



COOPACSI Ltda.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés



MEMORIA ANUAL 2025



NUESTRA HISTORIA



COOPACSI nació en los primeros años de la década de 1950, cuando un grupo de obreros y dueñas de casa del sector de Santa Inés, Viña del Mar, decidió unirse para formar una institución basada en los valores y principios del cooperativismo. Así nació una organización comprometida con el bienestar de la comunidad, cuyos pilares han guiado nuestro accionar durante más de 70 años.

Nuestra cooperativa se fundó oficialmente el 4 de noviembre de 1952, en el salón parroquial de la Capilla de Santa Inés, específicamente en el Centro de Acción Católica San Cristóbal de Viña del Mar. En aquel entonces, 73 socios fundadores dieron vida a este proyecto, aportando un capital inicial de \$32.090, según lo registrado en el acta constitutiva.

Durante décadas, nuestra casa matriz funcionó en calle 20 Norte 1751, en Santa Inés. Sin embargo, con el objetivo de mejorar la atención a nuestros socios, nos trasladamos a una nueva sede; más amplia, moderna y cómoda, ubicada en Avenida Concón 1729, en el mismo sector de Santa Inés.

NUESTRA COOPERATIVA

- **COOPACSI nace el año 1952.** Hoy ya tenemos **73 años** de experiencia en el mercado.
- Entregamos servicios financieros a personas y empresas con pago directo.
- **Sucursales principales:** Santa Inés, Viana y Open Plaza.
- **33** colaboradores que hacen una atención personalizada y de excelencia a cada socio.
- Somos referentes en el mercado Mipyme y de garantías CORFO, sentando las bases de un desarrollo financiero sustentable y de largo plazo.

NUESTROS VALORES

Ayuda Mutua - Responsabilidad - Democracia - Igualdad - Solidaridad.

¿QUÉ NOS DIFERENCIA?

Financiamos a personas y empresas emprendedoras mediante un sistema de crédito solidario, oportuno y sostenible, con servicios de calidad, bajo costo y foco en la satisfacción de nuestros socios y el reparto equitativo de excedentes.

OBJETIVO FUNDAMENTAL

Brindar soluciones financieras responsables y accesibles, fortaleciendo la inclusión y el bienestar de nuestros socios, mientras protegemos y hacemos crecer su capital con un sólido compromiso social.

GOBIERNO CORPORATIVO

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



El **Consejo de Administración** es el órgano máximo de dirección y gobierno ejecutivo de nuestra Cooperativa. Su función principal es trazar el rumbo estratégico de la institución, velar por la estabilidad financiera y asegurar el cumplimiento de los principios cooperativos, actuando en representación de la Asamblea General de Socios.

En nuestra Cooperativa, este Consejo está integrado por **cinco miembros titulares y dos suplentes**, quienes se reúnen de manera ordinaria **semana a semana** para evaluar el avance institucional y tomar las decisiones clave para la organización.

Sus principales responsabilidades y mecanismos de gestión se agrupan en los siguientes ejes:

- **Dirección Estratégica y Comités de Apoyo:** Definición de políticas institucionales, reglamentos internos y aprobación del presupuesto. Para un trabajo especializado, el Consejo conforma y lidera los comités de Cobranza, Crédito, Recursos Humanos y Educación.
- **Gestión y Control Financiero:** Supervisión continua de los estados financieros, resguardo de la liquidez y mitigación de riesgos para proteger el patrimonio de los socios.
- **Transparencia y Rendición de Cuentas:** Mantener un canal de comunicación abierto y transparente, dando cuenta de la marcha de la cooperativa directamente a los socios a través de reuniones informativas periódicas y en la Junta General de Socios.
- **Designación y Liderazgo:** Nombramiento, supervisión y evaluación de la Gerencia General, delegando la ejecución operativa de la institución bajo los lineamientos aprobados.

“El consejo de Administración administra y decide la estrategia institucional, trabajando de manera coordinada con la Junta de Vigilancia (control) y la Gerencia General (ejecución)”.

PRESIDENTA

Iris Allende Martínez
2025-2028.

VICEPRESIDENTE

Julio Basález Nicalcur
2023-2026.

SECRETARIA

Nora Ponce Santos
2024-2027.

PRESIDENTA COMITÉ DE CRÉDITOS

Paulina Cruz López
2024-2027.

PRESIDENTA COMITÉ DE EDUCACIÓN

Cecilia Hernández Guzmán
2023-2026.

DIRECTORA SUPLENTE

Claudia Venegas López
2025-2026.

DIRECTOR SUPLENTE

Marcos Levy Tapia
2025-2026.

En memoria de don Ricardo Rubio



En junio de 2025, lamentamos el sensible fallecimiento de quien fuera, durante muchos años, un miembro fundamental de nuestro Consejo de Administración.

Su partida deja una huella imborrable en nuestra Institución, no solo por su incansable trabajo, compromiso y liderazgo en el ámbito del cooperativismo, sino también por su calidad humana, su cercanía y el respeto.

Lo recordaremos con cariño, admiración y gratitud. Su legado permanecerá vivo en cada uno de los valores que promovió con convicción: la solidaridad, la participación y el compromiso colectivo.

JUNTA DE VIGILANCIA

La Junta de Vigilancia es el órgano independiente de control social y fiscalización interna de nuestra Cooperativa. Su función principal es examinar de manera autónoma la gestión financiera y administrativa, velando por el estricto cumplimiento de la Ley General de Cooperativas, el Estatuto Social y el resguardo de los intereses de los socios.

En nuestra Cooperativa, este órgano está integrado por tres directores titulares y un suplente, quienes se reúnen semana a semana para el correcto desarrollo de sus funciones y el seguimiento de la gestión institucional.

Sus principales responsabilidades se resumen en:

- **Fiscalización Financiera:** Examinar de forma continua la contabilidad, balances y estados financieros, emitiendo informes técnicos sobre la realidad económica de la institución.
- **Control de Legalidad:** Vigilancia permanente para que los actos y acuerdos del Consejo de Administración y la Gerencia se ajusten a la normativa vigente y a los principios cooperativos.
- **Transparencia e Interacción:** Mantener una comunicación directa y cercana con la base societaria, participando activamente y manteniendo interacción con los socios en las reuniones informativas, además de presentar su informe anual escrito ante la Junta General de Socios.

“La Junta de Vigilancia ejerce una función exclusivamente fiscalizadora y de control posterior, sin intervenir en las decisiones ejecutivas ni en la gestión comercial diaria de la cooperativa”.



PRESIDENTE

Luis Medina Aguirre
2023-2026.

VICEPRESIDENTE

Oscar Jelves Pomeri
2025-2028.

SECRETARIA

Catherine Hidalgo Martínez
2025-2028.

DIRECTORA SUPLENTE

Nelly Valderas Henríquez
2025-2026.

PLANA ADMINISTRATIVA

La **Administración**, liderada por la Gerencia General, es el órgano responsable de la gestión operativa, comercial y administrativa diaria de la Cooperativa, encargada de ejecutar las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

La administración está conformada por un equipo de **27 trabajadores en labores administrativas y tres de servicios**. Sus principales funciones y logros se resumen en:

- Liderar las operaciones diarias, la colocación de créditos, captación de ahorros y la implementación de los planes de negocio y políticas de riesgo.
- Gracias al trabajo conjunto de todo el equipo, durante este ejercicio se logró un **importante crecimiento de la cartera, la reducción de la morosidad y el incremento del remanente**.
- Coordinar las distintas áreas de la institución, velando por la eficiencia del talento humano y el cumplimiento riguroso de la normativa legal vigente.

“La Administración se enfoca en la ejecución diaria de la Cooperativa, rindiendo cuentas al Consejo de Administración y colaborando con la Junta de Vigilancia para garantizar la transparencia de la gestión”.

GERENTE GENERAL

Marta Álvarez Hevia.

SUBGERENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Rubén Caballero Pinto.

SUBGERENCIA DE TI Y RIESGO OPERACIONAL

Germán Ivani Lorca.

SUBGERENCIA COMERCIAL

Olga Leal Castañeda.

PLATAFORMA CONSUMO

Valeria Valdivia Valdivia.

NORMALIZACIÓN Y COBRANZA

José Segura Muñoz.

RECURSOS HUMANOS

Nelly Leiva Díaz.

ADQUISICIONES

Andrea Camus Puebla.

TESORERÍA

Sofía Rodríguez Bernal.

NUESTROS PRODUCTOS

■ PRODUCTOS DE INVERSIÓN

- Libreta de ahorro para socios y no socios.
- Depósitos a plazo de 30 a 360 días.

■ PRODUCTOS CREDITICIOS

- Créditos de consumo de pago directo.
- Créditos con descuento por planilla.
- Créditos para Mipymes con garantía estatal CORFO.

Importante: La firma digital permite acceder créditos en línea, sin requerir presencialidad.

■ NUESTROS CANALES DE ATENCIÓN

- Atención telefónica: 32-2161600, de lunes a viernes, de 09:00 a 17:25 horas.
- Atención vía correo electrónico: cooperativa@coopacsi.cl
- Página web: www.coopacsi.cl

■ CANALES DE PAGO

- Pago directo por caja en todas nuestras oficinas (efectivo o tarjetas bancarias).
- Pago en línea a través de página web, Khipu o Compraquí.



COMPOSICIÓN SOCIETARIA

Al 31 de diciembre de 2025, COOPACSI estaba compuesta de la siguiente forma:

BASE SOCIETARIA

Mujeres



4.253
56%

Hombres



3.185
42%

MiPymes



153
2%

ADMINISTRACIÓN

Consejo de Administración



5
57%



2
43%

Junta de Vigilancia



2
50%



2
50%

PLANTA ADMINISTRATIVA



17
59%



12
41%

PALABRAS DE LA PRESIDENTA

Estimados socios y socias:

El año 2025 estuvo marcado por importantes desafíos y avances significativos para nuestra cooperativa. Por primera vez, logramos dar continuidad a los proyectos provenientes del ejercicio anterior a nivel de Consejo, consolidando una gestión más coherente y sostenida en el tiempo.

En este contexto, se implementó con éxito un nuevo sistema de información, iniciativa que implicó una inversión relevante y un intenso trabajo durante todo el año, incluyendo instancias de capacitación, coordinación y seguimiento. Este proceso culminó de manera satisfactoria, permitiéndonos fortalecer nuestra gestión operativa y administrativa.

Asimismo, llevamos a cabo por primera vez un proceso de planificación estratégica, definiendo una hoja de ruta para los próximos tres años. Este instrumento orienta el desarrollo de la cooperativa, proyectando el tipo de organización que aspiramos a ser, así como los mercados y espacios en los que buscamos posicionarnos. Este ejercicio implicó un profundo análisis de nuestras capacidades actuales, identificando tanto nuestras fortalezas como las áreas que requieren refuerzo. Para ello, accedimos a instrumentos de apoyo del Estado, adjudicándonos proyectos de asesoría a través de Corfo, y avanzando actualmente en una segunda etapa de mejora.

Estos avances nos permiten proyectar el futuro con optimismo, fortaleciendo nuestras competencias organizacionales y sentando las bases para un crecimiento sostenible y una mayor profesionalización de la cooperativa, desde su directorio hasta toda la estructura operativa.

En el ámbito comercial, registramos un crecimiento significativo, reflejado en el aumento de las colocaciones, las que alcanzaron un 21%. El área Mipyme puso especial énfasis en la gestión con cooperativas de trabajo, lo cual permitió un crecimiento de esta cartera. Por su parte, la gestión de riesgo se ha mantenido bajo control, evidenciando una adecuada administración de la cartera. Como consecuencia de lo anterior, los resultados del ejercicio se triplicaron, lo que confirma que las decisiones adoptadas han sido acertadas y coherentes con los objetivos institucionales.

En el ámbito social, se mantuvo un vínculo activo y permanente con nuestros socios, a través de diversas instancias como reuniones informativas, actividades recreativas, entre ellas; almuerzos, bingos y celebración del aniversario, con especial énfasis en la participación de nuestros socios adultos mayores. Este trabajo se complementó con un contacto directo y continuo, orientado a recoger sus necesidades y fortalecer una escucha activa. Además, de efectuar visitas a juntas de vecinos y ONG's, llevando apoyo concreto, fortaleciendo el rol social que caracteriza a nuestra Cooperativa.

El crecimiento de la actividad también implicó robustecer el Fondo Solidario, permitiendo cubrir plenamente los beneficios aprobados en Junta General, así como proyectar nuevas y mejores prestaciones para nuestros socios.

Durante el año, además, enfrentamos con éxito el proceso de fiscalización por parte de nuestro organismo supervisor, el Departamento de Asociatividad y Economía Social (DAES), obteniendo resultados altamente satisfactorios y con observaciones mínimas. Esto da cuenta de un adecuado sistema de control interno y de un sólido cumplimiento normativo.

No obstante, también hemos debido enfrentar nuevos desafíos, como el aumento de casos asociados a insolvencia, así como mayores exigencias regulatorias, entre ellas, la incorporación de las cooperativas a los procesos de reporte ante la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), lo que ha requerido el desarrollo de nuevos procedimientos y un control más estricto de nuestras operaciones. A ello se suman futuros requerimientos en materias como la Ley de Protección de Datos Personales y las crecientes exigencias de la Unidad de Análisis Financiero (UAF), todos los cuales han implicado importantes inversiones en tecnología y gestión.

Nuestros funcionarios son el motor que hace funcionar esta institución. Procuramos siempre mantener un grato ambiente laboral y agradezco sinceramente la labor de cada uno de ellos. De manera especial, destaco el trabajo de nuestra gerenta, señorita Marta Álvarez Hevia, por su profesionalismo, compromiso y visión de futuro.

Agradezco también al Consejo de Administración por la confianza depositada en mí para dirigir este equipo, y destaco el trabajo colaborativo desarrollado a través de las distintas comisiones, lo que ha permitido mantener una gestión armónica y eficiente.

No puedo terminar estas palabras, sin recordar que durante el año 2025 tuvimos que lamentar el fallecimiento de nuestro ex consejero, don Ricardo Rubio Pinedo, destacando su compromiso y aporte a la cooperativa.

Finalmente, los invito a seguir promoviendo el cooperativismo, ya que es a través de este modelo que podremos alcanzar mayores beneficios y bienestar para todos nuestros cooperados.

Muchas gracias.



Iris Allende Martínez
Presidenta Consejo de Administración

POLÍTICAS DE DESARROLLO

1.- Escenario económico:

La economía chilena registró una expansión del **2,5% del PIB**, superando las proyecciones del mercado de inicios de año.

Gracias a la política monetaria adoptada, la inflación anual cerró en 3,5%, encuadrándose dentro del rango de tolerancia del Banco Central. Este avance permitió reducciones graduales en la **Tasa de Política Monetaria (TPM)**, que cerró el año en torno al **4,5%**.

El empleo terminó el año 2025 con una tasa de desocupación nacional de **8,0%** (trimestre octubre-diciembre), lo que representa una estabilización respecto a los años de alta volatilidad post-pandemia.

El panorama proyectado para 2026, que anticipaba una inflación cercana al 3.0%, se ha visto severamente distorsionado por factores externos. Los ataques y bloqueos en rutas logísticas estratégicas, han provocado una escalada en el precio del petróleo crudo, alterando las estimaciones de crecimiento e inflación a nivel global y nacional.

El alza en las proyecciones de inflación, obligará al Banco Central a mantener una política monetaria restrictiva para anclar las expectativas de precios. Esto se traducirá en la postergación de los recortes previstos en la tasa de referencia, priorizando el control inflacionario sobre el estímulo económico, de igual forma los costos de financiamiento comercial, de consumo e hipotecarios permanecerán elevados, desincentivando la inversión privada y el gasto.

1.1.- Desempeño del Sistema Financiero 2025: Bancos y Cooperativas

1.1.1.- Sistema Bancario: Ajuste y Rentabilidad

La banca tradicional enfrentó un año de contracción en el crédito comercial, compensado por una gestión eficiente de márgenes.

El sistema bancario cerró con una caída real de 1,03% en sus colocaciones totales a 12 meses. Esta cifra se explica fundamentalmente por el retroceso en la cartera comercial, donde las empresas mantuvieron una postura conservadora ante las tasas de interés.

A diferencia del área comercial, el crédito de consumo mostró una expansión sostenida hacia finales de año.

Las utilidades del sistema crecieron un 2,56% real anual. El indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROAE) se situó en un sólido 15,02%, mientras que el retorno sobre activos (ROAA) fue de 1,32%.

1.1.2.- Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la CMF:

Las cooperativas supervisadas por la CMF mostraron una dinámica de crecimiento más vigorosa que la banca, consolidando su rol en el financiamiento de personas.

Las cooperativas registraron aumento de 7,27% real en sus colocaciones a 12 meses, impulsadas principalmente por el segmento de consumo y vivienda.

Dada su mayor exposición al crédito minorista, el índice de provisiones se mantuvo más alto que el bancario, alcanzando un 4,07%. No obstante, la mora de 90 días o más se mantuvo controlada en un 2,20%, nivel inferior al promedio de la banca en ciertos periodos del año.

Aunque el volumen de utilidades creció un 2,62%, los indicadores promedio de rentabilidad mostraron un ajuste a la baja respecto a 2024, con un ROAE del 12,19% y un ROAA del 2,52%.

1.1.3.- Desempeño financiero de COOPACSI

Al cierre del ejercicio 2025, el total de activos de nuestra cooperativa alcanzó los **\$11.341 millones**, un crecimiento del **13,7%**, en términos reales respecto al año anterior. Este avance no es solo cuantitativo, sino estratégico pues logramos duplicar nuestra presencia en el mercado de préstamos a Mipymes (**+99,8%**), compensando la contracción en el segmento de consumo (**-5.02%**) y protegiendo así la calidad de los activos frente a la morosidad del sistema, gracias a la cobertura de la garantía estatal para créditos con destino comercial. Considerando ambos segmentos las colocaciones totales, crecieron un **17.24%** en términos reales y **21,2%** en términos nominales, en comparación al ejercicio 2024.

La confianza de nuestros depositantes (socios y no socios) ha sido el motor de este crecimiento. **Los Depósitos y Captaciones** aumentaron un **29%**, en términos reales y **30,35%** en términos nominales, totalizando **\$4.650 millones**.

Nuestra base patrimonial alcanzó los **\$6.451 millones**, sustentada por el aumento en la reserva legal acordada en junta general del 2025 y los resultados acumulados; garantizando la solvencia a largo plazo.

A nivel de resultado, logramos un remanente neto de **\$126,8 millones**, lo que representa un incremento del **201,5%** en términos reales en comparación con los \$42 millones obtenidos en 2024.

A nivel de estructura de costos, el **Margen Neto**, se situó en **\$503,3 millones**, un crecimiento del **5,8%** respecto a 2024 y en **Gastos de Administración**, una reducción nominal (**\$218 millones vs \$231**

Indicadores financieros	2024	2025
Rentabilidad Patrimonio (ROE)	0,68%	1,97%
Eficiencia Activos (ROA)	0,42%	1,12%

2.- Planificación Estratégica y Fortalecimiento Institucional

Para la administración, la planificación estratégica constituye el pilar fundamental que garantiza la sostenibilidad financiera y el cumplimiento de nuestra misión social. Este enfoque nos permite anticipar riesgos, optimizar recursos y asegurar que las decisiones de la alta dirección permanezcan alineadas con nuestros valores y las exigencias del entorno, con ello buscamos fortalecer la posición competitiva de la organización dentro del sistema cooperativo chileno, asegurando el cumplimiento de los estándares prudenciales exigidos por nuestro ente regulador.

Este esfuerzo da continuidad al proceso de fortalecimiento institucional iniciado en el periodo 2023-2024, basado en los hallazgos del informe de Asistencia Técnica financiado por CORFO y elaborado por la consultora DIminds. Comprometida con la superación de las brechas detectadas, la Cooperativa comenzó esta ruta con la inversión en un nuevo software para robustecer la continuidad operacional. Posteriormente, en una segunda etapa consolidada durante 2025, se procedió al diseño del **Plan Estratégico 2026-2028**.

El trabajo desplegado por la administración trasciende el balance de un solo ejercicio anual. Al sostener y dar coherencia a los proyectos levantados en años anteriores, hoy COOPACSI cuenta con una hoja de ruta clara, capaz de equilibrar el crecimiento institucional con el profundo rol social que nos define como organización cooperativa.

2.1.- Desarrollo del proceso de la elaboración del plan de negocio:

La elaboración del plan de negocio se consolidó mediante un proceso transversal y participativo, liderado por la consultora DIminds, que integró activamente a los directores del Consejo de Administración, la gerencia y las jefaturas de área. Este enfoque colaborativo permitió converger las distintas sensibilidades y perspectivas de la organización, enriqueciendo el análisis y ampliando la visión institucional. Gracias a esta dinámica, no solo se fortaleció la construcción de consensos, sino que se logró un alto nivel de compromiso y alineamiento respecto a la cooperativa que proyectamos construir hacia el futuro.

El proceso se realizó desde septiembre 2025 a enero 2026, bajo las fases que se detallan a continuación:

a) Misión y Visión

Septiembre 2025: Taller participativo con el Consejo de Administración, la Gerencia y los Jefes de Área. Definición del propósito de la cooperativa. Redacción colaborativa de la Misión y Visión.

b) Ejes estratégicos

Octubre 2025: Taller de ideación de ejes estratégicos (financiero, social, gobernanza, innovación y operaciones). Identificación de iniciativas clave por ejes y validación con el equipo de liderazgo.

c) Diseño de métricas

Noviembre 2025: Formulación de objetivos SMART. Diseño de KPI y OKR por eje. Matriz de vinculación con metas y presupuesto

d) Presupuesto

Diciembre 2025: Taller conjunto del Consejo de Administración (CADM), la Gerencia y el Equipo Financiero.

e) Plan de negocios

Enero 2026: Aprobación y presentación del Plan Estratégico 2026 y proyección al 2028.

f) Creación de la estrategia

Presentación por parte de la Gerencia y los Jefes de Área de los planes tácticos alineados al Plan de Negocios.

2.2.- Conformación del Área Inversiones

Frente al crecimiento de las colocaciones registrado en el periodo 2025 y las proyecciones del ejercicio 2026, para sustentar esta proyección **y como base para la ejecución del plan de negocios, la primera tarea contemplada fue la conformación del área de inversiones**. Este equipo especializado tiene la misión de generar un stock suficiente y estable de recursos, alineado con las necesidades de expansión del negocio y bajo una política de tasas consistente con el escenario macroeconómico y los objetivos financieros de la Cooperativa.

Este equipo opera bajo criterios definidos de segmentación, plazos y tasas, **ofreciendo a los depositantes una atención más personalizada y profesional que contribuya a mejorar significativamente su experiencia con la institución**. Asimismo, su gestión está orientada a atraer inversionistas y ahorrantes que valoren la solidez financiera, la transparencia y el modelo cooperativo, contribuyendo así a diversificar las fuentes de fondeo y reducir los riesgos asociados a este tipo de producto.

3.- Análisis de la gestión comercial

Al cierre del ejercicio 2025, la cartera general de créditos de la cooperativa registró una sólida recuperación, alcanzando un incremento del **21,2%** en términos nominales y **17,24%** en términos reales, revirtiendo con creces la contracción del **-1,6%** experimentada al término de 2024. De este modo, al 31 de diciembre de 2025, el stock total de colocaciones se situó en **M\$9.015.828**, una cifra que no solo supera los **M\$7.689.763** del año anterior, sino que establece un **máximo histórico dentro de la serie de los últimos cinco años**, consolidando la tendencia de crecimiento institucional." (Ver gráfico N°5)

El cambio más relevante de este periodo ha sido la redistribución del stock total de colocaciones. Mientras que en 2024 la cartera de consumo absorbía el **74,95%** del negocio, para el cierre de este ejercicio esa concentración bajó al **58,72%**.

Este espacio fue asumido estratégicamente por la **Cartera Comercial (MiPyme y líneas con garantías estatales como Corfo/Fogape)**, la cual duplicó su volumen de colocación, alcanzando los **\$3,722 millones** y logrando una participación histórica del **41,28%** del stock total. Esta diversificación equilibra nuestros ingresos y mitiga los riesgos asociados al crédito de personas naturales.

3.1. Vinculación Estratégica: Misión y Rérito Social

El crecimiento y la reconfiguración de la cartera de colocaciones experimentados durante el ejercicio 2025 no responden a un hecho aislado, sino al cumplimiento directo de la misión institucional de COOPACSI. Al direccionar los esfuerzos hacia el segmento comercial de las Mipymes, la cooperativa reafirma su compromiso con el desarrollo económico y social de las comunidades donde opera.

La implementación de esta estrategia ha significado una transformación operativa interna y un proceso de evaluación y seguimiento del riesgo de crédito más exhaustivo por parte del equipo humano. Financiar al sector comercial implica un trabajo técnico de mayor complejidad en consideración a la colocación tradicional de consumo; sin embargo, COOPACSI asume este desafío desde la convicción de que el éxito de una cooperativa no se mide exclusivamente a través del remanente financiero, sino mediante el impacto y el rérito social generado.

Bajo esta perspectiva, el otorgamiento de créditos comerciales se traduce en un motor de crecimiento para la economía local. Al democratizar el acceso al financiamiento para pymes, trabajadores independientes y organizaciones como las Cooperativas de Trabajo, COOPACSI actúa como un agente facilitador en la preservación y creación de puestos de trabajo. El apoyo al tejido microempresarial local no solo mitiga la vulnerabilidad económica de los socios, sino que activa los entornos donde marca presencia, sustentando un modelo financiero basado en la solidaridad, la equidad y el desarrollo sostenible.

3.2. Consolidación de la Estrategia Institucional y Alianzas Públicas

Es importante señalar que el cambio de orientación hacia el sector comercial no constituye un esfuerzo aislado del periodo, sino el resultado de un proceso de planificación y gestión desarrollado a lo largo de varios ejercicios financieros. Esta transición estratégica alcanzó su consolidación durante el año 2025, sustentada de manera clave en el trabajo conjunto y articulado con el Estado a través de la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO).

La alianza con CORFO ha permitido mitigar los riesgos inherentes al segmento micro empresarial mediante el uso de garantías estatales, y a la vez, ha dotado a la cooperativa de herramientas técnicas mediante programas de asistencia técnica. Esta colaboración público-privada demuestra que la convergencia entre las políticas de fomento estatal y el modelo cooperativo es una vía efectiva para profundizar la inclusión financiera, fortalecer el tejido empresarial menor y promover un impacto social sostenible en la economía local.

3.3.- Análisis del Desempeño por Áreas

a) Cartera de Consumo

Históricamente, la cartera de consumo ha sido el motor de financiamiento para nuestros socios. Tras un ciclo de fuerte expansión que alcanzó su máximo en 2023, durante los últimos dos años hemos optado por una postura de contracción preventiva.

Al cierre de diciembre, la cartera de consumo total experimentó un decrecimiento del **-5,02%**, situándose en \$5.293 millones. Esta disminución responde a criterios de riesgo más estrictos en nuestros análisis de solvencia, priorizando la calidad de las colocaciones por sobre el volumen.

A pesar de la contracción, el segmento de consumo sigue siendo el principal eje de apoyo a los socios, representando el **58,72%** de nuestras colocaciones totales. A nivel de productos, la **Cartera Tradicional de Pago Directo representa el 29,02%**, seguida muy de cerca por los créditos con **Descuento por Planilla (DPP) con un 26,89%**, y el **Crédito Integral con un 2,81%**. (Ver gráfico N°6)

	TIPO DE CARTERA	STOCK 2025	TASA DE PARTICIPACIÓN
CONSUMO	Descuento Planilla	2.424.380.107	26,89%
	Crédito Integral	253.292.762	2,81%
	Cartera Tradicional pago directo	2.616.094.019	29,02%

b) Cartera Comercial

Durante el 2025 la Cartera Comercial consolidó su posición como el principal motor de expansión de la cooperativa. Al cierre del ejercicio 2025, el stock de colocaciones de esta cartera registró un incremento histórico del 99.8% (en términos reales), duplicando prácticamente su volumen en tan solo 12 meses al pasar de \$1,863,242,545 en diciembre de 2024 a \$3,722,060,962 al cierre de 2025.

Este crecimiento exponencial responde a una estrategia multidimensional y obedece a la confluencia de varios factores clave:

- **Inversión en Capital Humano Especializado:** Se llevó a cabo la incorporación al equipo comercial de ejecutivos especializados en la cartera Mipyme, dotando al equipo comercial de una mayor capacidad de prospección, análisis de riesgo específico y cercanía con el sector.

- **Alianzas e Inter-cooperación:** Se potenció activamente la vinculación de nuestra cooperativa con cooperativas de otros rubros. Esta estrategia asociativa permitió dar continuidad y profundidad a líneas de trabajo iniciadas en 2023, como el financiamiento a Cooperativas de Trabajo, abriendo nuevos canales de atención y sinergias sectoriales.

- **Adopción de Estándares e Innovación (Piloto CORFO):** El despliegue comercial integró de manera oportuna las recomendaciones y aprendizajes levantados en el marco del plan piloto desarrollado junto a CORFO, optimizando los criterios de colocación y la propuesta de valor hacia el segmento.

- **Mejora Continua:** Principalmente, este éxito es reflejo de una persistente convicción institucional por crecer y reforzar los procesos internos. La constancia en la revisión de metodologías ha consolidado un aprendizaje continuo, permitiendo que los procesos de evaluación y seguimiento del segmento Mipyme sean cada vez más ágiles, eficientes y adaptados a la realidad de nuestros asociados.

COMERCIAL	TIPO DE CARTERA	STOCK 2025	TASA DE PARTICIPACIÓN
	Corfo/Fogape/Comercial Normal	3,722,060,962	41.28%

c) Captaciones

Con el fin de financiar la creciente demanda de colocaciones del periodo, incrementamos la captación de recursos, cerrando el año con un stock de inversiones de **\$4.650.838.570** (un **30,35%** en términos nominales y **29%** en términos reales. más que al cierre de 2024).

Este crecimiento sostenido, superior a los mil millones de pesos, es reflejo de la confianza de nuestros socios y de nuestra competitividad en el mercado para atraer recursos de terceros. De cara a las proyecciones de 2026, y como se detalla en el **punto 2.2** (Ver gráfico n°7)

4.- Área de cobranzas

Al cierre del ejercicio 2025, las provisiones globales de la cartera de colocaciones según la clasificación de riesgo de la RAE 1321 ascendieron a **\$175.895.593**, lo que representa una disminución respecto a los **\$200.219.071 (valor nominal)** registrados al cierre de 2024. Al relacionar este monto sobre la cartera, se obtiene el índice de provisiones que finalizó en un **1,75%**. Para el ejercicio 2024, este indicador se situaba en **2.69%**.

Por su parte, la cartera vencida se mantuvo controlada con un incremento marginal del 0,17%, alcanzando los **\$328.409.292**. Esta cifra equivale al **3,64%** del total de la cartera, lo que refleja una mejora frente al **4,26%** registrado al cierre de 2024, cuyo valor nominal fue de **\$317.081.473**.

Cabe destacar que la brecha entre la cartera vencida y las provisiones constituidas responde al efecto mitigador de las garantías reales y estatales que respaldan la cartera comercial, cuyos detalles se especifican en la Nota N° 8 del balance y en el gráfico N° 8 y 9.

A nivel de segmentos, el riesgo de la cartera cerró bajo el siguiente esquema.

	TIPO DE CARTERA	STOCK 2025	% DE PARTICIPACIÓN	ÍNDICE DE PROVISIÓN	Monto de Provisión al 31/12/25	ÍNDICE DE C. VENCIDA	MONTO C. VENCIDA
CONSUMO	Descuento Planilla	2.424.380.107	26,89%	3,42%	83.003.479	2,60%	63.125.487
	Cartera pago directo	2.869.386.781	31,83%	2,38%	68.399.960	3,35%	96.044.316
COMERCIAL	Corfo/Fogape/ Comercial Normal /Com. Repactado	3.722.060.962	41,28%	0,66%	24.492.154	4,55%	169.239.489
TOTAL STOCK		9.015.827.850	100%	1,95%	175.895.593	3,64%	328.409.292

La evaluación segmentada del riesgo y el comportamiento histórico de los castigos permiten validar la suficiencia de las provisiones de la institución. En este sentido, el Consejo de Administración considera que, para el ejercicio 2025, las provisiones constituidas en conformidad con la RAE 1321 cubren de manera suficiente el riesgo de no pago de los créditos.

4.1.- Cartera de Consumo:

Siguiendo la tendencia de los últimos tres años, durante el ejercicio 2025 la cartera de créditos de consumo bajo la modalidad de descuento por planilla continuó representando el mayor desafío para el equipo de cobranza. Esto se debió, por una parte, al incremento en el número de deudores que se acogieron a la Ley de Insolvencia y, por otra, a la persistencia de los efectos ocasionados por algunas cajas de compensación; dado que estas entidades otorgaron créditos sin considerar los límites normativos de descuento, aprovechando que gozan de la primera prelación legal para el cobro. Lamentablemente, este tipo de prácticas genera un severo sobreendeudamiento en las personas, lo que repercute directamente en que un mayor número de usuarios recurra a los procedimientos de insolvencia. Debido a este escenario, durante el año 2025 se mantuvieron las restricciones a los convenios que presentaban dichas prácticas; aun así, esta cartera concentró un stock de **\$2,424,380,107** (equivalente al **26.89%** de la participación total), cerrando el período con un índice de provisión del **3.42%** y un índice de cartera vencida del **2.6%**."

Por su parte la cartera de consumo pago directo (tradicional e integrales), que en su conjunto representan el **31.83%** de las colocaciones, presentó un aumento de la mora, cerrando con un indicador de provisión de **2.38%** y **3.35%** en cartera vencida.

4.2.- Cartera comercial:

Si bien la cartera MiPyme es intrínsecamente más sensible a las fluctuaciones macroeconómicas, la respuesta de la cooperativa no ha sido contraer el crédito, sino potenciar la rigurosidad en los procesos de admisión y robustecer el acompañamiento temprano en las etapas de cobranza. Esta gestión responsable se complementa de forma clave con una estructura de mitigación de riesgo de doble capa:

- **Primera Capa (Garantías Estatales - CORFO):** Corresponde a un esquema que absorbe el riesgo crediticio directo al disminuir hasta en un 90% la constitución de provisiones. Al cierre de 2025, se registran garantías estatales por un monto total de **\$1.818.953.153**.

- **Segunda Capa (Garantías Hipotecarias):** Para operaciones de montos más elevados que exceden los límites de las coberturas estatales, la cooperativa adiciona garantías reales (hipoteca). Al 31.12.25, estas garantías hipotecarias se encuentran valorizadas en un stock de **\$4.914.667.942**.

Si observamos los últimos cuatro ejercicios financieros, el comportamiento de la cartera de colocaciones comerciales refleja una notable expansión, acompañada de un saneamiento sistemático de la calidad del segmento, pues a pesar del fuerte incremento en el volumen del crédito, el **Índice de Cartera Vencida disminuyó del 8,95% (2022) al 4,55% (2025)**, registrando el nivel más bajo del periodo analizado.

Otro elemento a resaltar es la experiencia acumulada por la cooperativa en el tratamiento y administración de garantías estatales desde el año 2010 hasta la fecha. Esta trayectoria ha permitido perfeccionar procesos de control interno, mitigando los riesgos operacionales asociados tanto a la constitución como al cobro de dichos instrumentos ante el Estado.

La siguiente tabla muestra la evolución del stock y riesgo de la cartera comercial.

	2022	2023	2024	2025
Total colocaciones comerciales	1,441,855,790	1,509,430,377	1,863,242,545	3,722,060,962
Cartera Vencida	129,070,391	180,512,430	129,915,918	169,239,489
Índice de Cartera Vencida	8.95%	11.96%	6.97%	4.55%
Índice de Provisión	1.39%	3.72%	1.54%	0.66%

Nota: Cuadro comparativo a valores nominales.

4.3.- Castigos del periodo y recuperación de la cartera castigada

La **cartera castigada** corresponde a aquellas operaciones de crédito que han sido dadas de baja del activo debido al agotamiento de las instancias de cobro o al cumplimiento de los plazos máximos de mora establecidos por la normativa **RAE 1321** (incluso si el deudor se encuentra realizando abonos parciales). Cabe señalar que dichos plazos legales varían en función de si las operaciones cuentan o no con garantías reales asociadas.

Al analizar la composición de estas pérdidas, el segmento de **créditos con descuento por planilla** presenta la mayor incidencia, concentrando el **61.6% del total de los castigos** efectuados en el ejercicio 2025.

En virtud de la citada normativa, el registro contable de estos castigos se efectuó utilizando principalmente las **provisiones constituidas** para este fin y, en menor medida, impactando directamente en las cuentas de **resultados** del ejercicio, lo cual se detalla en el siguiente cuadro.

	2025	2024
	(\$)	(\$)
Cargo a provisión	-228.554.827	-200.169.798
Castigo Directo a EERR	-43.831.652	-56.160.035
Total Castigos	-272.386.479	-256.329.833

Nota: Datos nota 8 de Estados Financieros en valores nominales.

Por otra parte la recuperación de colocaciones castigadas corresponde a los ingresos obtenidos por la gestión de cobranza sobre créditos previamente considerados incobrables y deducidos del activo.

El siguiente cuadro presenta la recuperación de la cartera castigada a valores nominales.

2020	2021	2022	2023	2024	2025
41,869,935	41,913,881	23,716,857	22,480,823	60,823,815	30,726,636

Nota: Datos aparecen en valor nominal.

5.- Avances Tecnológicos y Gestión de Riesgo Operacional

Durante el año 2025 se concretó con éxito la implementación del sistema **ERP Cronos**, adquirido a la empresa **Maximiza**, cuyo proceso de negociación se había iniciado en el segundo semestre de 2024.4 En este período, el Área de Informática enfocó su gestión en asegurar la continuidad operativa y el soporte de los procesos críticos de COOPACSI. Este esfuerzo permitió alcanzar el principal hito del año: el despliegue del nuevo sistema en reemplazo de Siscope, (una plataforma desarrollada internamente que operó por más de 15 años). La incorporación de Cronos permitió superar las limitaciones de escalabilidad del software anterior, adecuarse a las exigencias normativas vigentes y fortalecer los controles internos para respaldar el crecimiento actual de la cooperativa.

La implementación se desarrolló de manera transversal con todas las áreas de la institución, abarcando desde el análisis de brechas y el levantamiento de procesos, hasta la definición de requerimientos técnicos, parametrizaciones, migración de datos y aseguramiento de la calidad de la información. Como todo proceso de transformación tecnológica de esta envergadura, la transición ha representado un desafío complejo para la organización. El adaptarse a una nueva forma de ejecutar los procesos y emitir la información ha requerido un profundo esfuerzo de adaptación, tanto por parte de nuestros funcionarios de primera línea como de nuestros socios-clientes. Sin embargo, los beneficios obtenidos son muy superiores a los costos del cambio. Además, la plataforma mantiene abierta la posibilidad de levantar e implementar nuevas mejoras continuas que se ajusten, cada vez más y mejor, a las necesidades de nuestros socios en tiempo y forma, así como a las nuevas exigencias de nuestros entes reguladores.

5.1.- Reconversión del Área Tecnológica hacia el Control de Gestión

La adquisición de esta plataforma externa, especializada en el sector cooperativo chileno, permitió redefinir las funciones del equipo de tecnología de COOPACSI. Al externalizar el soporte de la infraestructura base, el área reorientó sus capacidades internas desde el mantenimiento rutinario de software hacia el diseño e implementación de herramientas estratégicas de control de gestión.

En este marco, se consolidó una estructura de gestión integrada con el área de Control Interno. Este enfoque robustece los controles desde la misma arquitectura tecnológica, aporta una visión transversal de los procesos y alinea la operación con la normativa y la mitigación de riesgos, contribuyendo a estandarizar procesos, mejorar la trazabilidad de la información, reducir las validaciones manuales y dar cumplimiento a los requerimientos de los entes reguladores.

Asimismo, se inició la integración de Inteligencia Artificial (IA) aplicada al control interno, enfocada prioritariamente a reducir el riesgo operativo de la cartera comercial con garantía estatal, que es la que muestra una mayor expansión, consolidándose en los últimos dos ejercicios como un eje central del modelo de negocio de COOPACSI.

5.2.- Proyecciones y Desafíos

Para el año 2026, se han definido cinco líneas de trabajo estratégicas a nivel tecnológico enfocadas en mitigar riesgos:

5.2.1.- Gestión y Auditoría de Garantías Estatales: Ante el fuerte crecimiento de la cartera comercial con garantía estatal, se implementarán herramientas de automatización e IA para auditar rigurosamente la documentación de cada operación, mitigando el riesgo de errores formales que puedan afectar el cobro de dichas garantías.

5.2.2.- Modelos de Riesgo y Detección Temprana de Morosidad: Tras lograr reducir el índice de morosidad de un 4,26% a un 3,64% en 2025, se desarrollarán modelos predictivos basados en *Machine Learning*. El objetivo es detectar señales tempranas de deterioro en la cartera y fortalecer las acciones de cobranza preventiva.

5.2.3.- Monitoreo de Ratio de Liquidez y Alertas Tempranas: Se diseñará un tablero (*dashboard*) de monitoreo en tiempo real sobre el flujo de caja y los vencimientos de captaciones. Esto permitirá anticipar presiones financieras y facilitará la toma de decisiones oportunas.

5.2.4.- Optimización de las Pautas de Crédito: El área de TI participará activamente en la actualización de las Pautas de Crédito, aportando análisis basados en datos sobre el comportamiento histórico de la cartera, las tendencias de morosidad y las exigencias del mercado.

5.2.5.- Digitalización y Eficiencia Operativa: Se continuará con la automatización de procesos críticos sobre el ERP Cronos, específicamente en el ciclo de vida de los créditos comerciales, la gestión de garantías y la generación de reportes regulatorios, con el fin de optimizar los recursos disponibles y sostener los índices de eficiencia de la cooperativa.

HITOS COOPACSI 2025

Congreso Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito



El viernes 10 de enero 2025 asistimos a una capacitación de la Federación Chilena de Cooperativas de Ahorro y Crédito, donde participaron autoridades y Sercotec. Mario Ernst, fundador de Evolution Labs Network, dio una charla donde expone la innovación y la tecnología que se debe implementar en las cooperativas para estar en competencia con los bancos y demás instituciones financieras.



Un panel de expertos en sostenibilidad financiera y responsabilidad social cooperativa, dio una charla sobre el impacto ecológico en el sector que debe causar la cartera de crédito y el alto impacto social que debe ser conocido por los socios(as) de las cooperativas.

COOPACSI y Cooperativa de Agua Potable Hospital Champa fortalecen vínculos

El miércoles 15 de enero de 2025, socios, funcionarios y autoridades de COOPACSI visitaron la Cooperativa de Agua Potable Hospital Champa.

El encuentro, permitió reafirmar los vínculos de ambas cooperativas quienes hace un tiempo unieron fuerzas para ayudar a las familias afectadas por el terrible incendio de 2024.



Consejera de Coopacsi, Sra. Teresa Tapia fue elegida “La Mujer Destacada 2025” en la celebración del Día Internacional de la Mujer Cooperativista organizada por FECRECOOP

El viernes 7 de marzo de 2025, como es tradición, la Federación Chilena de Cooperativas de Ahorro y Crédito, conmemoró el Día Internacional de la Mujer Cooperativista 2025 con una emotiva ceremonia. En su decimosexta edición, el evento reconoció el compromiso y la valiosa labor de socias, directoras, gerentas y colaboradoras que fortalecen el movimiento cooperativo a lo largo del país.

La actividad llevada a cabo en las dependencias de FECRECOOP, reunió a mujeres destacadas del sector cooperativo. En particular se subrayó el trabajo de la Sra. Teresa Tapia Vásquez, de COOPACSI, quien fue seleccionada como la Mujer Destacada 2025.



Conversatorio de mujeres MiPymes y cooperativistas

El miércoles 26 de marzo de 2025, la Confederación Nacional Convergencia realizó en el salón del Centro de Negocios de Sercotec en Valparaíso, un panel conversatorio de Mujeres Mipymes y Cooperativistas, compuesto por 4 importantes profesionales ligadas al cooperativismo.



Marta Álvarez Hevia: Gerenta General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés, COOPACSI, quien cuenta con más de 30 años de experiencia impulsando el área cooperativa. En la actividad recibió un reconocimiento por su importante participación en el sector.

Ana Correa Toloza: Ejecutiva de fomento de Sercotec. Magister en Administración de Negocios, quien cuenta con años de experiencia en la atención, orientación y asesoría a clientes de los servicios de fomento productivo ofrecidos por Sercotec.

Alba Campos Donoso: Es dueña de salones de belleza y tienda de insumos. Además, es presidenta de la asociación gremial CreActiva Mujer, Quinta Región.

Carla Ahumada Soto: Mueblista dedicada al diseño y fabricación de muebles en melamina. Su MiPyme, especializada en proyectos de cocina y baño, fue una de las ganadoras del Capital Pioneras de Sercotec 2024, destacándose en un sector tradicionalmente masculino.

Actividad de cierre del proyecto "Diseño y propuesta de factibilidad técnica y económica de estructuración de una red de cooperativismo y economía social: Valparaíso, región cooperativa".

El jueves 27 de marzo de 2025, en el Auditorio Quinto Centenario de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, se realizó el cierre del proyecto "Diseño y Propuesta de Factibilidad Técnica y Económica de Estructuración de una Red de Cooperativismo y Economía Social: Valparaíso, Región Cooperativa", el cual contó con una amplia participación de diferentes cooperativas de la zona.

El objetivo central de la iniciativa se basó en analizar la factibilidad de unir a las cooperativas de la Región de Valparaíso, a una red de cooperativas que pudieran levantar propuestas que beneficien al sector a nivel regional.



Mario Radrigán, Director del Centro Internacional de Economía Social y Cooperativa, presentó los resultados del proyecto, en donde se profundizó en la estructuración de la red de cooperativismo y economía social en la Región de Valparaíso. También participaron en la conversación, Alex Paz, Vicerrector de Administración y Finanzas PUCV y Rodrigo Mundaca, Gobernador de la Región de Valparaíso.

En representación de COOPACSI, estuvieron presentes, el Presidente y Directivos del Consejo de Administración, Gerente y jefas del Área Comercial Consumo y Mipyme.

Cabe señalar que el proyecto fue financiado con aportes del Fondo de Innovación para la Competitividad (FIC) del Gobierno Regional de Valparaíso año 2022.

Premiación Bono Escolar 2025



El jueves 6 de marzo de 2025, realizamos en el salón Carmen Robles de nuestra Casa Matriz, la reunión mensual de socios, instancia en donde se efectuó la premiación del Bono Escolar 2025.

La categoría que contempló a alumnos/as desde 1° básico a 4° medio, contó con la presencia de autoridades, funcionarios, socios y familiares de los estudiantes premiados.

Mesas de Trabajo Internacionales

Nuestra Gerencia integró las mesas técnicas junto a representantes del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y CORFO, abordando el impacto estratégico del financiamiento en las pymes regionales y el desarrollo sostenible.



COOPACSI y Sindicato de Trabajadores firman convenio colectivo

Se firma convenio colectivo con Sindicato de Trabajadores de COOPACSI, el cual regulará las relaciones laborales para el período 2025 – 2028.

En nuestra reunión de septiembre los socios festejaron Fiestas Patrias



Llevada a cabo el jueves 4 de septiembre de 2025, la celebración de Fiestas Patrias destinada a nuestros socios.

Durante la actividad, bailaron, compartieron y disfrutaron de un grato momento de camaradería, fortaleciendo así los lazos que nos unen como comunidad cooperativa.

Celebración de nuestro 73° Aniversario



El jueves 6 de noviembre de 2025, celebramos en el Salón Carmen Robles de nuestra Casa Matriz, el 73° Aniversario de COOPACSI.

La actividad incluyó una onces de camaradería en la que nuestros socios y socias compartieron un grato momento junto a los miembros del Directorio y funcionarios de la cooperativa, fortaleciendo la cercanía y el espíritu comunitario que nos caracteriza.

Entre los asistentes, destacamos la presencia de Mauricio Rojas Lagos, presidente del Consejo de Administración de FECCOOP, y de Jorge Allendes Álvarez, presidente del Comité de Educación de la misma institución.

Desarrollo de la planificación estratégica

Durante el último cuatrimestre de 2025, la Cooperativa, en colaboración con la consultora Diminds, elaboró su Plan Estratégico 2026-2028. Este proceso tuvo como objetivo alinear la visión institucional, la estrategia y el presupuesto, garantizando la coherencia con nuestros valores cooperativos, así como el estricto cumplimiento de la Ley General de Cooperativas, su reglamento y la supervisión del Departamento de Cooperativas (DAES).



El desarrollo del plan se estructuró en las siguientes etapas:

- Misión y visión cooperativa (septiembre de 2025).
- Definición de ejes estratégicos (octubre de 2025).
- Diseño de métricas e indicadores (octubre – noviembre de 2025).
- Vinculación con presupuesto (noviembre – diciembre de 2025).
- Validación y socialización (enero de 2026).

Esta herramienta estratégica se constituye como el pilar fundamental para guiar el crecimiento de la Cooperativa durante el próximo trienio, asegurando una transición ordenada hacia metas más ambiciosas. Al proyectar la organización que aspiramos a construir, el plan equilibra la eficiencia operativa con nuestra identidad asociativa, garantizando que cada avance técnico respete los valores cooperativos y el marco normativo vigente.

En cuanto al posicionamiento de mercado, este instrumento nos permite identificar oportunidades estratégicas de expansión y diversificación de servicios. Con ello, buscamos consolidar nuestra presencia en segmentos clave, mejorando la competitividad de la institución y asegurando su sostenibilidad financiera a largo plazo para el beneficio directo de todos nuestros socios.

Actividades recreativas para nuestros socios

Con el objetivo de crear espacios de convivencia para nuestros socios, especialmente para los adultos mayores, la administración y el Bienestar de los funcionarios de COOPACSI impulsaron durante el año diferentes iniciativas de acercamiento, a través de actividades como rifas, bingos y almuerzos bailables, buscando estrechar los lazos entre los socios, los equipos de trabajo y la dirección. Este enfoque humano y cercano constituye un sello distintivo frente a otras instituciones financieras, reflejando la verdadera esencia de lo que significa ser una cooperativa.

A continuación, algunas fotografías de actividades realizadas durante el año:



Celebración de fin de año en COOPACSI

En un ambiente de cercanía y camaradería, el equipo de COOPACSI se reunió para compartir la tradicional convivencia de fin de año, una instancia pensada para fortalecer los lazos humanos y reconocer el compromiso de quienes, día a día, contribuyen al desarrollo de nuestra cooperativa.



La jornada fue un espacio de encuentro, conversación y agradecimiento, donde se valoró el trabajo colaborativo realizado durante el año y se renovaron energías para los desafíos que vienen. Estos momentos de convivencia reflejan el espíritu solidario y cooperativo que nos identifica como institución, poniendo en el centro a las personas y el trabajo en equipo.

Sentido Social en Navidad

En vísperas de las fiestas de fin de año, el área de Bienestar coordinó la entrega de regalos navideños destinados a los niños del Albergue *Fundación Niños, Brotes de Libertad*, reafirmando nuestro compromiso social.



RENDICIÓN DE CUENTAS FONDO SOLIDARIO 2025

1. Introducción y Contexto Estratégico de la Fusión

Este fondo tiene como pilares fundamentales la ayuda mutua, la protección social de nuestros asociados y sus familias, y la sostenibilidad colectiva a través de mecanismos de previsión, financiamiento interno y asistencia directa en los momentos más significativos del ciclo vital, así como ante contingencias imprevistas.

Es sumamente importante recordar que, en la Junta General del año 2024, se acordó la fusión del Fondo de Salud y el Fondo Solidario. El principal objetivo de esta unificación fue, por una parte, alcanzar a un universo de socios más amplio y aumentar significativamente el número de beneficiarios. Por otra parte, se buscó terminar con las confusiones recurrentes de los asociados respecto a qué beneficios entregaba cada fondo de manera independiente y, finalmente, facilitar y simplificar el pago de la cuota anual base requerida para acceder a las coberturas.

2. Impacto de la Fusión en los Beneficios

A la fecha, el proceso de fusión ha demostrado ser un éxito, beneficiando a un número mayor de socios. Gracias a esta reestructuración, los beneficios han quedado catalogados bajo la categoría "Vida" (que incluye el bono de matrimonio, bono de natalidad, bono catastrófico, bono de continuidad de estudios y bono escolar) y ahora se entregan sin restricción de edad. Esto elimina barreras históricas y amplía de forma real el universo de personas protegidas.

Respecto al beneficio de reembolso de gastos médicos, este se encuentra actualmente en un proceso de ajuste transitorio. Si bien este cambio responde a una mirada de beneficio mucho más amplia y equitativa para toda la comunidad cooperativa, entendemos que ha requerido adaptaciones. Proyectamos con optimismo que en los próximos dos ejercicios económicos se equiparen los montos que se proporcionaban con anterioridad.

3. Responsabilidad Financiera y Marco Regulatorio

Es de vital importancia que todos los socios tengan presente que la administración de este fondo debe ser sumamente rigurosa en su planificación financiera. La entrega de cada uno de los beneficios está estrictamente limitada al saldo disponible del fondo y su tratamiento contable y administrativo está regulado por RAE 1321 emitida por el DAES.

Por lo tanto, si queremos asegurar la continuidad de estas ayudas en el tiempo, debemos ser profundamente responsables al momento de planificar. Esta gestión técnica debe ir de la mano con una mirada solidaria; es decir, buscando siempre el bien común para que el fondo logre beneficiar y sostener al mayor número de socios posible.

4. Balance General y Fusión de Fondos

Resumen de beneficiarios por bonos

Bono matrimonio	3
Bono nacimiento	6
Bono bodas de oro	8
Bono continuidad de estudios	2
Bono escolar	24
Bono por siniestro	2
Reembolso de gastos médicos	79
Reembolso por enfermedad catastrófica	1
Cuota mortuoria	19
Pago crédito socios fallecidos	11
Total	155

SALDO INICIAL 1.1.26	26,165,503
-----------------------------	-------------------

DETALLE DE INGRESOS	
Pago de cuota anual	14,111,505
Aporte por nuevos créditos	36,585,747
Devoluciones Cía. Seguro no consumido	12,517,221
Devolución por anticipo de retiros de capital	55,254,714
Por reversa contable fusión de fondos	534,851
Total Ingresos	119,004,038

EGRESOS	
Bono de matrimonio	468,553
Bono por nacimiento	696,943
Bono bodas de oro	457,331
Bono continuidad de estudios	307,353
Bono escolar	1,412,400
Bono por siniestro	506,820
Bono enfermedad catastrófica	118,686
Reembolso de gastos médicos	1,965,100
Pago cuota mortuoria	19,724,006
Devolución de primas seguro	2,792,569
Pago crédito socios fallecidos	14,630,126
Anticipo de retiros de capital	25,853,032
Otros egresos	250,350
Total Egresos	69,138,269

SALDO AL 31.12.25	76,558,363
--------------------------	-------------------

COMITÉ ADMINISTRADOR.

TESTIMONIO DE NUESTROS SOCIOS

“Siempre he encontrado apoyo cuando lo he necesitado”

Luis Araos recuerda que su vínculo con COOPACSI comenzó hace varios años, cuando llegó a Santiago para trabajar en el rubro del transporte. Fue un compañero de trabajo quien le habló por primera vez sobre la cooperativa y, aunque en ese momento no se incorporó de inmediato, con el paso del tiempo decidió acercarse para conocer cómo funcionaba el sistema y las oportunidades que ofrecía a sus socios.

Desde entonces, destaca que la cooperativa ha sido un apoyo constante en su vida. A través de distintos créditos y del sistema de ahorro, ha podido avanzar de manera progresiva, pagando sus cuotas e incrementando su capital personal. Según relata, la experiencia ha sido positiva en todo momento, ya que siempre ha encontrado respaldo y buena disposición para acceder a soluciones financieras cuando las ha necesitado.

Para don Luis, uno de los aspectos más importantes de COOPACSI es la cercanía humana y el trato personalizado, algo que considera muy distinto al funcionamiento de la banca tradicional. También valora que los requisitos sean más accesibles y que exista una verdadera preocupación por las personas y sus necesidades.

Su confianza en la cooperativa ha sido tan significativa que incluso ha recomendado integrarse a su familia más cercana, incluyendo a su esposa, hija, hermano y otros familiares, quienes también han podido comprobar los beneficios de pertenecer a la institución.

Al momento de entregar un mensaje a quienes aún no conocen la cooperativa, don Luis enfatiza que acercarse y consultar puede abrir importantes oportunidades de apoyo y crecimiento personal.

“El trato personal es primordial. Nunca me han negado nada y siempre he encontrado apoyo cuando lo he necesitado. Todo lo que tengo ha sido también gracias a COOPACSI, porque me han dado la posibilidad de avanzar, pagar mis cuotas y seguir ahorrando para incrementar mi capital. Por eso también he recomendado la cooperativa a mi familia, porque se han dado cuenta de cómo ayuda realmente a las personas”.

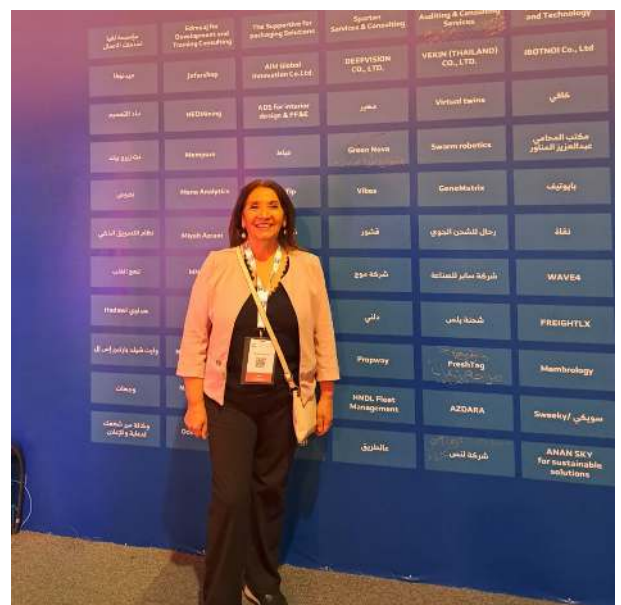


“El respaldo de COOPACSI fue clave para seguir avanzando con nuestro proyecto”.

Margarita Sepúlveda, emprendedora de la Región del Biobío, lidera un innovador proyecto basado en el cultivo de microalgas para el desarrollo de bioestimulantes orientados a una agricultura más sustentable. Desde Concepción, y con cerca de un año como socia de COOPACSI, llegó a la cooperativa tras conocer su propuesta a través de Corfo, motivada también por su interés previo en el modelo cooperativo desde su formación académica.

Su emprendimiento ha implicado un extenso proceso de investigación y desarrollo tecnológico, que incluso le ha permitido obtener una patente y validar su aplicación en distintos cultivos a lo largo del país. En ese camino, y en una etapa clave de crecimiento, encontró en la cooperativa un apoyo concreto para acceder a financiamiento y continuar impulsando su iniciativa.

“En un momento clave de nuestro desarrollo, necesitábamos capital de trabajo para seguir creciendo, y COOPACSI nos permitió acceder a recursos que no habíamos logrado obtener a través de la banca tradicional. Ese respaldo fue fundamental para avanzar. Valoro especialmente el propósito que hay detrás de una cooperativa, porque no solo existe un interés económico, sino también un compromiso con el desarrollo de las personas y sus emprendimientos. En mi caso, eso se traduce en apoyar un proyecto que aporta a una agricultura más sustentable y al cuidado del medio ambiente. A quienes están pensando en emprender o sumarse, les diría que se atrevan, porque estas alternativas no solo entregan financiamiento, sino que también generan redes de colaboración que hacen una gran diferencia”.



“Llegué a la cooperativa para explorar nuevas alternativas de financiamiento”



Con cerca de tres años y medio liderando un laboratorio dental en Quilpué, Cristián Leyton ha logrado posicionar su emprendimiento en distintas comunas de la región, trabajando con clínicas en Concón, Viña del Mar, Valparaíso y Quillota. Es socio de COOPACSI desde hace aproximadamente un año y medio, llegó a la cooperativa tras conocer su propuesta a través de un contacto, motivado por la búsqueda de nuevas alternativas de financiamiento para fortalecer su negocio.

En una etapa clave de crecimiento, marcada por la necesidad de invertir en tecnología y adaptarse a los avances digitales en odontología, encontró en la cooperativa un aliado estratégico. A diferencia de la banca tradicional, donde no contaba con historial suficiente para acceder a créditos, COOPACSI le permitió dar un paso decisivo en el desarrollo de su laboratorio.

“Llegué a la cooperativa para explorar nuevas alternativas de financiamiento, en un momento en que necesitábamos invertir en tecnología para modernizar nuestro laboratorio. Antes no teníamos muchas posibilidades de acceder a crédito, pero el respaldo que recibimos marcó una diferencia importante, nos permitió proyectarnos, fortalecer nuestro servicio y avanzar en el posicionamiento dentro del mercado. Creo que el valor de una cooperativa va más allá del financiamiento, porque existe una lógica más cercana, enfocada en apoyar a las personas y sus emprendimientos. Por eso, es clave que más emprendedores conozcan estas alternativas y se atrevan a dar el paso”.



“Siempre recomiendo la cooperativa. Les digo que ahorren y que se asocien”

Desde hace más de tres décadas, Margarita Guerra forma parte de COOPACSI, aunque su relación con la cooperativa comenzó mucho antes, cuando era niña. Recuerda que acompañaba a su madre, una de las primeras socias, a realizar el pago de las cuotas de distintos productos adquiridos a crédito, como un televisor, en tiempos en que este tipo de apoyo era fundamental para muchas familias.



Con el paso de los años, Margarita decidió convertirse en socia y hoy gran parte de su familia también forma parte de la cooperativa: su esposo, sus hijas, un nieto e incluso la esposa de este último. Para ella, COOPACSI ha sido una institución fundamental en distintas etapas de su vida.

Gracias al apoyo financiero de la cooperativa, pudo concretar importantes proyectos familiares, entre ellos la compra de su vivienda. Además, comenta que también ha gestionado créditos para apoyar a sus nietos, quienes han podido adquirir sus primeros vehículos. Junto con destacar el acceso a financiamiento, valora las opciones de ahorro y los beneficios que entrega la cooperativa a sus socios.

Margarita asegura que una de las grandes diferencias entre COOPACSI y la banca tradicional es el trato cercano y humano. Señala que, en momentos complejos, la cooperativa demuestra comprensión y disposición para buscar soluciones, algo que a su juicio, no siempre ocurre en otras entidades financieras. Por eso, define a COOPACSI como una institución “más familiar”, donde los socios son conocidos y escuchados.

Al momento de entregar un mensaje a quienes aún no se han asociado, enfatiza la importancia del ahorro y la responsabilidad financiera, destacando que el buen comportamiento y la perseverancia permiten construir confianza y acceder a mayores beneficios con el tiempo.

“Yo siempre recomiendo la cooperativa. Les digo que ahorren y que se asocien, porque aquí uno puede salir adelante. Gracias a COOPACSI pude comprar mi casa y ayudar también a mi familia. Lo que más valoro es que es una institución cercana, donde te escuchan. No es como un banco, aquí hay comprensión y apoyo, pero también uno tiene que ser responsable con sus pagos. Para mí, la cooperativa ha sido muy buena y por eso siempre la recomiendo”.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Viña del Mar, 31 de marzo de 2026.

Señor Presidente y Consejeros
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de **Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo, para los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda., al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo, para los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y las normas impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de este informe. Somos independientes de Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda., de conformidad con los requerimientos éticos aplicables en Chile, y hemos cumplido con nuestras demás responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las normas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como una Cooperativa de Ahorro y Crédito en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la marcha, funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El gobierno corporativo es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros. Como parte de una auditoría, realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos.
- Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos que, a nuestro juicio, no existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda., para continuar como una entidad en marcha por un período de tiempo razonable.

De conformidad con lo requerido por las normas de auditoría generalmente aceptadas, debemos comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros aspectos relevantes, la oportunidad y el alcance planificados de nuestra auditoría, así como los hallazgos significativos que surjan de la misma. Esta comunicación incluye cualquier deficiencia significativa o debilidad importante del control interno que haya sido identificada durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Powered by  Firma electrónica avanzada
DANIEL RODRIGO BELTRAN
ORELLANA
2026.03.31 16:12:25 -0300

Daniel Beltrán Orellana.
BRAV Auditores e Ingenieros Consultores Ltda.
Reg. CMF N° 62.

Santiago, 31 de marzo 2026.

BALANCES GENERALES

ACTIVOS	Notas	2025 (\$)	2024 (\$)
DISPONIBLE	6	154.529.095	86.264.668
COLOCACIONES:			
PRÉSTAMOS COMERCIALES	7	3.552.821.473	1.792.259.732
PRÉSTAMOS DE CONSUMO	7	5.134.597.085	5.569.641.305
OTRAS COLOCACIONES VIGENTES	7	-	-
CARTERA VENCIDA	7	328.409.292	327.862.243
TOTAL COLOCACIONES	7	9.015.827.850	7.689.763.280
Menos: PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES	8	(175.895.593)	(207.026.519)
TOTAL COLOCACIONES NETAS		8.839.932.257	7.482.736.761
INVERSIONES			
INVERSIONES FINANCIERAS	9	752.698.308	1.017.224.138
TOTAL INVERSIONES		752.698.308	1.017.224.138
OTROS ACTIVOS	10	167.280.750	95.894.226
ACTIVOS FIJOS			
ACTIVO FIJO FÍSICO	11	1.383.110.969	1.171.461.186
TOTAL ACTIVOS FIJOS		1.383.110.969	1.171.461.186
INVERSIONES EN SOCIEDADES			
INVERSIONES EN SOCIEDADES	12	11.565.324	9.301.174
TOTAL INVERSIÓN EN SOCIEDADES		11.565.324	9.301.174
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS			
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS	13	32.320.000	110.144.042
TOTAL BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS		32.320.000	110.144.042
TOTAL ACTIVOS		11.341.436.703	9.973.026.195

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS Y PATRIMONIO		2025 (\$)	2024 (\$)
<u>PASIVOS</u>			
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES			
DEPÓSITOS Y CAPTACIONES	14	4.650.838.570	3.604.827.828
OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO	14	105.898.433	84.325.278
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		4.756.737.003	3.689.153.106
PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE INSTITUCIONES NO FINANCIERAS		-	-
OTROS PASIVOS	15	79.436.123	41.918.373
PROVISIONES VOLUNTARIAS	16	53.362.005	45.554.971
TOTAL PASIVOS		4.889.535.131	3.776.626.450
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
CAPITAL SOCIAL	17	5.772.487.721	5.776.025.717
RESERVA LEGAL	17	417.499.108	376.177.776
FONDO PROVISIÓN 2 %	17	9.397.705	2.116.124
RESULTADO ACUMULADO	17	125.636.682	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	17	126.880.356	42.080.128
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.451.901.572	6.196.399.745
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.341.436.703	9.973.026.195

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS

	Notas	2025 (\$)	2024 (\$)
<u>RESULTADOS OPERACIONALES</u>			
INGRESOS POR INTERESES COLOCACIONES	19	1.532.539.596	1.461.668.695
INTERESES INVERSIONES FINANCIERAS	20	41.557.913	60.329.897
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	21	112.300.115	113.149.071
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		1.686.397.624	1.635.147.663
MENOS:			
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	22	(240.024.700)	(246.306.875)
MARGEN BRUTO		1.446.372.924	1.388.840.788
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	23	(690.159.928)	(634.948.072)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	24	(218.626.864)	(231.528.387)
DEPRECIACIÓN	11	(34.242.849)	(46.539.822)
MARGEN NETO		503.343.283	475.824.507
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	8	(242.996.653)	(278.949.421)
CASTIGOS DE COLOCACIONES	8	(44.349.971)	(69.628.500)
RECUPERACIÓN DE COLOCACIONES CASTIGADAS		30.726.636	62.891.826
LIBERACION DE PROVISIONES		25.207.292	26.079.475
RESULTADO OPERACIONAL		271.930.587	216.217.887
<u>RESULTADOS NO OPERACIONALES</u>			
INGRESOS NO OPERACIONALES		29.610.580	29.663.368
GASTOS NO OPERACIONALES		(7.208.301)	(6.307.844)
CORRECCIÓN MONETARIA (fluctuación de valores)	5	(164.326.464)	(194.556.399)
ACTUALIZACIÓN CUENTAS DE RESULTADO	5	(3.126.046)	(2.936.883)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO		126.880.356	42.080.129
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		126.880.356	42.080.129

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO

	2025 (\$)	2024 (\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Resultado del año	126.880.356	42.080.128
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	34.242.849	46.539.822
Provisiones por activos riesgosos	242.996.653	(209.320.921)
Corrección monetaria	164.326.464	194.556.399
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(37.099.751)	242.989.118
Variación neta de intereses y reajustes sobre activos y pasivos	(156.446.067)	5.492.665
Total flujos operacionales	374.900.504	322.337.211
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(1.603.242.933)	180.426.914
(Aumento) disminución neta de inversiones	231.077.454	(321.139.534)
Compra de activos fijos	(250.169.783)	(48.632.591)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(2.907.426)	(56.260.566)
Total flujos de inversiones	(1.625.242.688)	(245.605.777)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	1.134.364.181	249.792.217
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	24.345.939	(15.190.963)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	38.896.112	(306.534.092)
Otros movimientos patrimoniales	125.636.682	
Aumentos del patrimonio	342.184.066	339.935.846
Disminuciones del patrimonio	(346.949.715)	(399.352.540)
Total flujo de financiamiento	1.318.477.265	(131.349.532)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	68.135.081	(54.618.098)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	129.346	(2.639.241)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	68.264.427	(57.257.340)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	86.264.668	143.522.007
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	154.529.095	86.264.668

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N° 1: RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA

La personalidad jurídica de la Cooperativa fue autorizada por Decreto N° 243 de fecha 11 de marzo de 1954 del Ministerio de Economía, entonces bajo el nombre de Sociedad de Ahorros Santa Inés Limitada.

Por R.M. N°30 del 22 de abril de 1999, se aprueba reforma integral del Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Limitada, que podrá usar la sigla “COOPACSI LTDA.”

La Cooperativa tiene por objeto:

- a) Promover y recibir el ahorro metódico de sus cooperados mediante acciones, planes de ahorro, según líneas de crédito, cuotas de ahorro reajustables y en general cualquier forma que autorice la ley y las normas dictadas por la autoridad competente.
- b) Otorgar préstamos a sus cooperados de acuerdo a las normas y políticas que determinen los organismos directivos, considerando las posibilidades económicas y financieras de la institución y de acuerdo a las normas vigentes.

La Dirección, administración, operación, control y vigilancia de la Cooperativa estará a cargo de:

- a) La Junta General de Socios
- b) El Consejo de Administración
- c) El Gerente
- d) La Junta de Vigilancia

La Junta General es la autoridad máxima de la Cooperativa, quien delega en el Consejo de Administración la correcta gestión y ejecución de los acuerdos adoptados. Durante el periodo 2025 el Consejo de Administración estuvo integrado por los siguientes socios:

Cargo	Nombre
Presidenta	Iris Evelin Allende Martínez.
Vicepresidente	Julio Eduardo Basáez Niculcar.
Secretaria	Nora Albertina Ponce Santos.
Presidenta Comité Educación	Cecilia Hernández Guzmán.
Presidenta Comité de Créditos	Paulina del Carmen Cruz López.
Consejero Suplente	Marcos Levy Tapia.
Consejera Suplente	Claudia Venegas López.

a) General

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con instrucciones impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2024 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (3.4%).

b) Corrección Monetaria (fluctuación de valores)

El capital propio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC).

La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$164.326.464 al 31 de diciembre de 2025 (\$194.556.399 en 2024).

Las cuentas de resultado se presentan corregidas monetariamente, de acuerdo con lo señalado por la Resolución Exenta N° 1321 de fecha 11 de junio del 2013 emitida por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. Esta actualización significó un cargo neto a resultados ascendente a \$3.126.046 en 2025 (\$2.936.883 en 2024).

c) Intereses y reajustes

Las colocaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses a los 90 días de morosidad.

d) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a inversiones en depósitos a plazo y fondos mutuos, los criterios de valuación se describen a continuación:

Depósitos a plazo: Estas inversiones se presentan al valor de inversión, más sus reajustes e intereses devengados al cierre del ejercicio comercial 2025.

Fondos Mutuos: Las inversiones en fondos mutuos se presentan valorizadas al valor de la cuota vigente al cierre del ejercicio 2025.

f) Provisiones por activos riesgosos

De acuerdo con lo señalado por la Resolución Exenta N° 1321 de fecha 11 de junio de 2013 emitida por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, la Cooperativa ha contabilizado el 100% de las provisiones y castigos determinados según la metodología de clasificación de cartera, al 31 de diciembre de 2025.

La Cooperativa durante el año 2025 efectuó provisiones y castigos por activos riesgosos de acuerdo con la normativa vigente. La aplicación de este criterio de ajuste significó un cargo neto a resultados por \$287.346.624 en 2025 (\$348.577.921 en 2024). Incluida actualización cuentas de resultados.

Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

g) Vacaciones del personal

El costo anual de las vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada de acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

h) Estado de flujo de efectivo

De conformidad a los Boletines Técnicos N° 50, 62 y 65 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los estados financieros incluyen el estado de flujo de efectivo, el que se ha preparado según el método denominado indirecto.

Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo de acuerdo con lo señalado en el boletín técnico N° 65, la Cooperativa ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y banco.

NOTA N° 3: CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025, no se efectuaron cambios contables en relación con el ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

NOTA N° 4: PRESENTACIÓN

Para efectos de preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido utilizados como base de presentación los formatos e instrucciones impartidas por la Resolución Exenta N° 191 de fecha 17 de junio de 2002 emitida por la Subsecretaría de Economía y Empresas de Menor Tamaño, y Resolución Exenta N° 283 de fecha 30 de julio de 2002 emitida por el Departamento de Cooperativas.

NOTA N° 5: CORRECCIÓN MONETARIA

Producto de la aplicación de las normas de corrección monetaria sobre el capital propio, activos, pasivos no monetarios, según lo descrito en la nota 2 b) se ha producido un cargo neto a resultados ascendente a \$164.326.464 al 31 de diciembre de 2025 (\$194.556.399 en 2024), de acuerdo con el siguiente detalle:

a) Corrección monetaria capital propio, activos y pasivos no monetarios.

Actualización de:	2025 (\$)	2024 (\$)
Activos no monetarios	40.947.646	50.117.676
Patrimonio	(205.274.110)	(244.674.075)
(Cargo) abono neto a resultados	(164.326.464)	(194.556.399)

b) Corrección de cuentas de resultado

La aplicación de las normas de corrección monetaria a las cuentas de resultado significó un cargo neto a resultados ascendente a \$3.126.046 en 2025 (\$2.936.883 en 2024).

Actualización de:	2025 (\$)	2024 (\$)
Actualización cuentas de resultado	(3.126.046)	(2.936.883)
(Cargo) abono neto a resultados	(3.126.046)	(2.936.883)

NOTA N° 6: COMPOSICIÓN DE DISPONIBLES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Caja y Bóveda	23.813.432	22.748.080
Banco Estado	37.359.144	13.143.019
Banco Scotiabank	47.145.179	18.727.805
Banco Chile	46.211.340	31.645.764
Total	154.529.095	86.264.668

El saldo presentado en Caja y Bóveda corresponde a disponibilidades en efectivo mantenidas por la Cooperativa al cierre del ejercicio, e incluye cajas chicas operativas, fondo fijo de caja y valores en tránsito, destinados a cubrir necesidades inmediatas de operación.

Los saldos en bancos corresponden a recursos mantenidos en cuentas corrientes de la Cooperativa, disponibles para su uso inmediato.

NOTA N° 7: COMPOSICIÓN DE LAS COLOCACIONES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 valorizadas según lo descrito en la nota 2 c) es la siguiente:

	2025 (\$)	2024 (\$)
<u>Préstamos Consumo</u>		
Corto Plazo	2.132.989.292	2.247.787.319
Largo Plazo	3.001.607.793	3.138.712.976
Cartera Vencida	159.169.803	187.165.555
Subtotal	5.293.766.888	5.573.655.850
<u>Préstamos Comerciales</u>		
Corto Plazo	1.152.593.552	636.969.237
Largo Plazo	2.400.227.921	1.096.357.390
Cartera Vencida	169.239.489	129.915.918
Subtotal	3.722.060.962	1.863.242.545
Otras Colocaciones Vigentes	-	-
Total Colocaciones	9.015.827.850	7.436.908.395

La cartera vencida corresponde a créditos que presentan más de 90 días de mora en el pago de sus obligaciones, conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente aplicable a cooperativas de ahorro y crédito.

Al cierre del ejercicio 2025, la cartera vencida total asciende a \$328.409.292, en comparación con \$327.862.243 registrados al cierre del año 2024, manteniéndose en niveles similares entre ambos períodos.

A nivel de composición, se observa una disminución en la cartera vencida de consumo, lo que da cuenta de una mejora en la gestión de cobranza en dicho segmento.

Por el contrario, se evidencia un aumento en la cartera vencida comercial, la cual se incrementa desde \$129.915.918 en 2024 a \$169.239.489 en 2025, explicado principalmente por el deterioro en el comportamiento de pago de créditos comerciales que han superado los 90 días de mora.

Este efecto ha sido parcialmente compensado por la mejora observada en la cartera de consumo, manteniendo relativamente estable el nivel total de cartera vencida.

NOTA N° 8: COMPOSICIÓN DE PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Cooperativa mantiene provisiones por \$175.895.593 en el año 2025 (\$207.026.519 en el 2024) establecidas para cubrir eventuales pérdidas por activos riesgosos.

El movimiento registrado durante el ejercicio 2025 y 2024 en las provisiones se resume como sigue:

	PROVISIÓN SOBRE		
	Colocaciones (\$)	Otros Activos (\$)	Totales (\$)
Saldo al 01.01.2025	200.219.071	-	200.219.071
Aumento con Cargo a Resultado	242.996.653	-	242.996.653
Castigo con cargo a Provisiones	(242.112.839)	-	(242.112.839)
Liberación abono a resultado	(25.207.292)	-	(25.207.292)
Saldo al 31.12.2025	175.895.593	-	175.895.593
Saldo al 01.01.2024	162.405.095	-	162.405.095
Aumento con Cargo a Resultado	269.777.003	-	269.777.003
Disminuciones con Abono a Resultado	(206.741.098)	-	(206.741.098)
Castigo con cargo a Provisiones	(25.221.929)	-	(25.221.929)
Saldo al 31.12.2024	200.219.071	-	200.219.071
Actualización 3,4%	6.807.448	-	6.807.448
Saldo Actualizado 2024	207.026.519	-	207.026.519

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de activos riesgosos según la normativa vigente.

a) Castigo de colocaciones

a) Castigo de colocaciones	2025 (\$)	2024 (\$)
Castigos del ejercicio	272.386.479	256.329.833
Total	272.386.479	256.329.833

Durante el ejercicio 2025, la Cooperativa efectuó castigos de cartera por un total de \$272.386.479 (\$256.329.833 en 2024), correspondientes a créditos que, conforme a la evaluación de recuperabilidad realizada, fueron clasificados como incobrables.

Para efectos comparativos de esta nota, y dado que las cifras del año 2024 se presentan corregidas monetariamente por el 3.4%, el monto de castigos del ejercicio 2024 no ha sido ajustado por variación del IPC.

Dichos castigos se realizaron conforme a lo establecido en la normativa vigente, particularmente en la Resolución Exenta N° 1.321 del Departamento de Cooperativas, la cual establece en su Título III, numeral 3 “Castigo de Colocaciones”, que los créditos deben ser castigados una vez cumplidas las condiciones de incobrabilidad.

En particular, de acuerdo con el numeral 3.1 “Condiciones para el castigo”, el castigo procede, entre otros casos: (i) cuando se ha cumplido el plazo en que la operación puede mantenerse impaga; (ii) cuando se verifica la prescripción de las acciones de cobro o el abandono de la cobranza judicial; y (iii) cuando se han agotado los medios de cobranza, lo cual debe estar debidamente respaldado.

Asimismo, conforme al numeral 3.2 de la Resolución Exenta N° 1.321, los créditos sin garantía real deben castigarse al cumplir 270 días de morosidad, mientras que aquellos con garantía real deben castigarse al cumplir 730 días de morosidad, ambos contados desde su vencimiento.

Los castigos de colocaciones correspondientes a los ejercicios 2025 y 2024 fueron contabilizados conforme a lo establecido en la Resolución Exenta N° 1.321 del Departamento de Cooperativas, específicamente en su numeral 3.3 “Aplicación de la provisión por castigo de colocaciones”.

En virtud de dicha normativa, los castigos fueron registrados principalmente contra las provisiones constituidas, y en menor medida directamente contra resultados, según el siguiente detalle:

	2025 (\$)	2024 (\$)
Cargo a provisión	(228.554.827)	(200.169.798)
Castigo Directo a EERR	(43.831.652)	(56.160.035)
Total Castigos	(272.386.479)	(256.329.833)

Los castigos aplicados contra provisiones corresponden a créditos previamente provisionados conforme a la evaluación de riesgo de la cartera, por lo que no generan un impacto adicional en resultados.

Por su parte, los castigos directos a resultado corresponden a créditos que no contaban con provisiones suficientes al momento de su castigo, o bien a ajustes asociados a la regularización de saldos, los cuales fueron reconocidos directamente en el resultado del ejercicio.

Asimismo, para efectos de control, los castigos fueron registrados en cuentas de orden, conforme a la normativa vigente.

Finalmente, las diferencias entre los montos castigados y aquellos reflejados en el movimiento de provisiones se explican por el efecto de la corrección monetaria de las cuentas de resultado, conforme a lo establecido en los artículos 87 y 88 de la Resolución Exenta N° 1.321 del Departamento de Cooperativas, los cuales disponen que la actualización de las cuentas de resultado debe presentarse separadamente, sin afectar directamente el resultado del ejercicio.

Para el año 2025, dicho efecto se compone de la siguiente forma:

2025 (\$)	
Aumento con Cargo a Resultado	(2.633.708)
Castigo Directo EERR	(518.319)
Liberación con abono EERR	399.486
Efecto neto en resultado	(2.752.541)

b) Metodología Clasificación de Cartera

Producto de la aplicación de la metodología de clasificación de cartera, según lo descrito en la nota 2 f), se ha determinado el siguiente cuadro de provisión global sobre la cartera de colocaciones:

Cuadro Clasificación de Cartera 2025							
Categoría	Días de mora	Nº de socios	Monto en pesos	Monto garantías	Subtotal	% de provisión	Provisión
A	1 a 15	1.958	7.595.075.764	2.134.413.633	5.460.662.131	0	-
A-	16 a 30	118	460.051.654	193.034.771	267.016.883	1	2.670.169
B	31 a 60	72	214.825.571	51.716.005	163.109.566	10	16.310.957
B-	31 a 90	54	262.980.134	139.156.541	123.823.593	20	24.764.724
C	91 a 120	37	114.627.859	52.813.925	61.813.934	50	30.906.972
C-	121 a 180	45	76.511.863	13.020.534	63.491.329	70	44.443.938
D	181 y más	58	291.755.005	228.645.190	63.109.815	90	56.798.834
Totales		2.342	9.015.827.850	2.812.800.599	6.203.027.251		175.895.593

Pérdida estimada de la cartera 1.75%.

Cuadro Clasificación de Cartera 2024							
Categoría	Días de mora	Nº de socios	Monto en pesos	Monto garantías	Subtotal	% de provisión	Provisión
A	1 a 15	2.055	5.920.481.958	1.246.446.204	4.674.035.754	0	-
A-	16 a 30	125	401.622.882	187.023.974	214.598.908	1	2.145.989
B	31 a 60	79	261.964.199	72.028.992	189.935.207	10	18.993.521
B-	31 a 90	55	328.001.690	181.799.479	146.202.211	20	29.240.442
C	91 a 120	21	124.942.081	73.438.794	51.503.287	50	25.751.644
C-	121 a 180	27	25.690.658	212.355	25.478.303	70	17.834.812
D	181 y más	79	372.679.782	254.621.267	118.058.515	90	106.252.664
Totales		2526	7.557.416.988	1.910.268.182	5.647.148.806		200.219.071
					Factor Actualización 3,4%		6.807.448
					Total Actualizado		207.026.519

Pérdida estimada de la cartera 2.69%.

NOTA N° 9: COMPOSICIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024, valorizadas según lo descrito en la nota N° 2 e), es el siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Depósitos a plazo Banco de Chile	-	84.359.535
Depósitos a plazo Scotiabank	-	186.695.785
Depósitos a plazo Somnaval	-	103.682.282
Depósitos a plazo Cooperativa Coonfia	200.000.000	348.284.298
Fondo Mutuo Scotiabank	-	36.909.940
Fondo Mutuo BancoEstado	552.698.308	257.292.298
Total	752.698.308	1.017.224.138

Al cierre del ejercicio 2025, las inversiones financieras ascienden a \$752.698.308, evidenciando una disminución respecto del año 2024, en que alcanzaban \$1.017.224.138. Esta disminución se explica principalmente por la liquidación y/o rescate de instrumentos financieros, cuyos recursos fueron destinados a financiar el crecimiento de la cartera de colocaciones, particularmente en el segmento de consumo.

Adicionalmente, se observa una recomposición del portafolio de inversiones, concentrándose al cierre del ejercicio principalmente en fondos mutuos y depósitos en cooperativas.

NOTA N° 10: COMPOSICIÓN DE OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Cuentas por cobrar	6.736.544	3.763.633
Gastos anticipados	6.135.791	8.999.905
Garantías	2.207.936	2.283.006
Impuestos por recuperar	1.894.257	392.192
Préstamos al personal	7.173.930	22.944.790
Software al costo	142.816.946	57.183.832
Derechos de Marca	315.346	326.068
Totales	167.280.750	95.893.426

Al cierre del ejercicio 2025, el rubro presenta un aumento significativo respecto del año anterior, alcanzando \$167.280.750 en comparación con \$95.893.426 en 2024.

Este incremento se explica principalmente por la inversión en el desarrollo e implementación del software de gestión y contabilidad “CRONO”, el cual fue puesto en marcha en noviembre de 2025, registrándose bajo el concepto de software al costo.

NOTA N° 11: COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS FIJOS

Estos activos se mantienen valorizados según lo descrito en la nota 2 d) y los principales bienes incluidos en este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son los siguientes:

ACTIVO FIJO	2025	2024
	(\$)	(\$)
Detalle		
Bienes Raíces y Terrenos	1.669.567.956	1.561.234.793
Instalaciones	4.575.336	-
Muebles y Útiles	23.003.304	62.554.495
Equipos	23.455.259	27.177.968
Vehículos	17.124.140	17.124.141
Depreciación Acumulada	(354.615.026)	(496.630.207)
Total	1.383.110.969	1.171.461.186

El efecto en el resultado de la aplicación de la metodología de depreciación de los activos fijos en los ejercicios 2025 y 2024 ascendió a un monto de \$34.242.849. y \$46.539.822 respectivamente.

Durante el ejercicio 2025, y en el marco de la auditoría de los Estados Financieros 2024, se observó que la Cooperativa no mantenía separado el valor del terreno y de las construcciones dentro del rubro de bienes raíces, lo que no se ajustaba a lo establecido en el Boletín Técnico N° 33 del Colegio de Contadores de Chile.

Como consecuencia de lo anterior, la totalidad del activo se encontraba sujeta a depreciación, generando una sobrestimación de la depreciación acumulada y del gasto por depreciación en ejercicios anteriores, considerando que el terreno, por su naturaleza, no es depreciable.

En virtud de dicha observación, durante el ejercicio 2025 se efectuó un reproceso contable, separando el valor del terreno del correspondiente a las construcciones, lo que implicó un ajuste a resultados de ejercicios anteriores por un monto de \$125.636.682.

Este ajuste fue reconocido con fecha 01 de enero de 2025, con efecto en el patrimonio, mediante la disminución de la depreciación acumulada.

Adicionalmente, a partir del ejercicio 2025, se ajustó el cálculo de la depreciación, excluyendo el valor del terreno, lo que ha implicado una disminución en la cuota anual de depreciación en comparación con períodos anteriores.

NOTA N° 12: COMPOSICIÓN DE INVERSIÓN EN SOCIEDADES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Participación en Financoop	8.935.382	6.691.423
Participación en Fecrecoop	2.629.942	2.609.751
Total	11.565.324	9.301.174

Las inversiones en sociedades corresponden a participaciones en otras cooperativas y se encuentran registradas considerando el valor proporcional del patrimonio de dichas entidades al cierre de cada ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, dichas inversiones han sido reconocidas sobre la base de la participación en el patrimonio de las entidades respectivas; sin embargo, no han sido objeto de corrección monetaria, conforme a lo establecido en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile, en particular lo señalado en el Boletín Técnico N° 72 del Colegio de Contadores de Chile, así como en lo dispuesto en la Resolución Exenta N° 1321 del Departamento de Cooperativas, en relación con la aplicación del método de valor patrimonial proporcional (VPP).

NOTA N° 13: COMPOSICIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Bienes Recibido en Pago	32.320.000	110.144.042
	32.320.000	110.144.042

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo del rubro Bienes recibidos en pago o adjudicados asciende a \$32.320.000, presentando una disminución respecto del año 2024, en que alcanzaba \$110.144.042.

Durante el ejercicio 2025, la Cooperativa procedió a la liquidación y/o enajenación de los bienes recibidos en pago provenientes de períodos anteriores, reduciendo significativamente el saldo de este rubro.

El saldo vigente al cierre del ejercicio corresponde principalmente a la propiedad asociada a Transportes Patricio Lertora E.I.R.L., la cual fue recibida en dación en pago en el mes de octubre de 2025, en el marco de la recuperación de créditos.

NOTA N° 15: COMPOSICIÓN DE OTROS PASIVOS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Fondo Salud	-	12.942.807
Fondo Comité de Educación	-	545.952
Fondo Solidario	76.059.113	27.055.131
Fondo Construcción	3.377.010	1.374.483
Total	79.436.123	41.918.373

Al 31 de diciembre de 2025, se observa una reconfiguración en la composición de los fondos, producto de decisiones adoptadas por la Administración y los órganos de gobierno de la Cooperativa.

Durante el ejercicio 2025, los saldos correspondientes a los Fondos de Salud y Comité de Educación fueron traspasados al Fondo Solidario, centralizando su administración bajo este último.

En consecuencia, dichos fondos dejaron de presentarse de manera separada, pasando a ser gestionados por el Comité del Fondo Solidario, conforme a su reglamento propio y vigente.

Este proceso explica la disminución a cero de los fondos señalados y el incremento significativo del Fondo Solidario al cierre del ejercicio 2025.

NOTA N° 16: COMPOSICIÓN DE PROVISIONES VOLUNTARIAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Provisión de Vacaciones del Personal	41.004.312	37.482.918
Provisión Bonos	2.367.737	1.956.155
Provisión por Gastos	9.989.956	6.115.898
Total	53.362.005	45.554.971

NOTA N° 17 COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

a) Patrimonio

A continuación, se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante cada ejercicio:

	Capital Pagado	Reserva Legal	Fondo Provisión 2%	Resultado Acumulado	Remanente	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Saldo al 01.01.2024	5.355.932.367	323.521.732	3.392.190	-	83.736.615	5.766.582.904
Aportes recibidos de socios	394.430.121	26.135.429	1.674.732	-	-	422.240.282
Devoluciones de aportes	(386.221.025)	-	(3.541.037)	-	(83.736.615)	(473.498.677)
Distribución Rev. Capital Prop. año 2024	221.956.909	14.151.133	520.657	-	-	236.628.699
Remanente del año	-	-	-	-	40.696.449	40.696.449
Saldo al 31.12.2024	5.586.098.372	363.808.294	2.046.542		40.696.449	5.992.649.657
Actualización 3,4%	189.927.345	12.369.482	69.582		1.383.679	203.750.088
Saldo Actualizado	5.776.025.717	376.177.776	2.116.124		42.080.128	6.196.399.745
Saldo al 01.01.2025	5.586.098.372	363.808.294	2.046.542	-	40.696.449	5.992.649.657
Aportes recibidos de socios	342.184.066	-	14.300.913	-	-	356.484.979
Devoluciones de aportes	(339.790.917)	-	(8.074.497)	-	-	(347.865.414)
Distribución Rev. Capital Prop. año 2025 (b)	183.996.200	13.808.294	310.818	-	-	205.274.110
Distribución Remanente año 2024 (c)	-	39.882.520	813.929	-	(40.696.449)	-
Otros movimientos patrimoniales (d)	-	-	-	125.636.682	-	125.636.682
Remanente del año	-	-	-	-	126.880.356	126.880.356
Saldo al 31.12.2025 (2)	5.772.487.721	417.499.108	9.397.705	125.636.682	126.880.356	6.451.901.572
	5.772.487.721	417.499.108	9.397.705	125.636.682	126.880.356	6.451.901.572

Al 31.12.2025 el capital social de la cooperativa es de \$5.772.487.721.- dividido en N°27.985.105, 55 cuota de un valor de \$206,27.

b) Fondo de Revalorización de Capital Propio

De acuerdo con la Resolución Exenta N° 513 de fecha 4 de diciembre de 2003, ha sido distribuido el Fondo de Revalorización de Capital Propio entre el capital y reservas, de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	Monto (\$)
Capital	183.996.200
Reserva legal	13.808.294
Varios acreedores ex socios	7.158.298
Fondo Provisión del 2%	310.818
Revalorización del capital propio	205.274.110

c) Distribución del Remanente del año 2024.

La distribución del Remanente 2024, es la siguiente:

Concepto	(\$)
Reserva legal	39.882.520
Fondo Provisión del 2%	813.929
Total	40.696.449

En forma extraordinaria, la Junta General de Socios correspondiente al ejercicio 2024 acordó no distribuir el remanente del ejercicio, apartándose del criterio habitual de distribución.

En su lugar, una vez constituida la reserva legal y el fondo de provisión del 2%, se determinó que el remanente de libre disposición fuera destinado en un 80% a incrementar la reserva legal.

Esta decisión tuvo como finalidad fortalecer el patrimonio de la Cooperativa, específicamente después de absorber pérdidas acumuladas con reserva legal en ejercicios anteriores y mejorar su posición financiera.

En consecuencia, el remanente del ejercicio 2024 fue aplicado íntegramente según lo señalado, sin efectuar distribuciones a los socios.

d) Otros movimientos patrimoniales

Durante el ejercicio 2025, el patrimonio de la Cooperativa presenta variaciones asociadas a los movimientos propios de aportes de socios, devoluciones, distribución de remanentes y ajustes contables.

En particular, el concepto "Otros movimientos patrimoniales", por un monto de \$125.636.682, corresponde a un ajuste de ejercicios anteriores, originado por la regularización del tratamiento contable del activo fijo.

Dicho ajuste se genera a partir de observaciones detectadas en el proceso de auditoría de los estados financieros del ejercicio 2024, en las cuales se determinó que la Cooperativa no mantenía separado el valor del terreno y la construcción, incumpliendo lo establecido en el Boletín Técnico N° 33 del Colegio de Contadores de Chile.

Como consecuencia de lo anterior, se encontraba registrando una mayor depreciación anual, al depreciar conjuntamente activos que, por su naturaleza, no corresponden en su totalidad a bienes depreciables como lo es el terreno.

En el ejercicio 2025, la Cooperativa procedió a:

- Reprocesar la valorización del activo fijo, separando terreno y construcción.
- Reversar el exceso de depreciación acumulada determinado históricamente

Este reproceso implicó reconocer un ajuste por \$125.636.682, el cual fue registrado con fecha 01 de enero de 2025 contra el patrimonio, en la cuenta Resultados acumulados, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados y no afectando el resultado comercial del ejercicio 2025.

Adicionalmente, este ajuste genera una disminución en la cuota de depreciación futura, reflejando de mejor forma la vida útil y naturaleza de los activos.

e) Patrimonio efectivo

De acuerdo con lo estipulado en el Capítulo III.C.2-2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, el patrimonio efectivo de las Cooperativas no podrá ser inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo, neto de provisiones exigidas, ni inferior al 5% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. Al cierre del presente ejercicio, la institución presenta la siguiente situación:

Al 31 de diciembre de:	2025 (\$)	2024 (\$)
Patrimonio efectivo (*)	6.451.901.572	6.196.399.745
Activos totales computables	11.341.436.703	9.973.026.195
Porcentaje	56,89%	62,13%
Patrimonio efectivo (*)	6.451.901.572	6.196.399.745
Activos ponderados por riesgo	11.186.907.608	9.886.761.527
Porcentaje	57,67%	62,67%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado, reservas y remanente.

NOTA N° 18 PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS:

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	Corto Plazo (\$)	Largo Plazo (\$)	Total (\$)
SalDOS al 31.12.2025			
Préstamos obtenidos de Instituciones Financieras	-	-	-
Préstamos obtenidos de Instituciones no Financieras	-	-	-
Total	-	-	-

	Corto Plazo (\$)	Largo Plazo (\$)	Total (\$)
Saldos al 31.12.2024			
Préstamos obtenidos de Instituciones Financieras	-	-	-
Préstamos obtenidos de Instituciones no Financieras	-	-	-
Total	-	-	-

Sin movimientos en los ejercicios 2025 y 2024.

NOTA N° 19: COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS POR INTERESES EN COLOCACIONES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Interés percibido y devengados créditos comerciales	635.504.768	458.321.848
Interés percibido y devengados créditos consumo	897.034.828	1.003.346.847
Total	1.532.539.596	1.461.668.695

NOTA N° 20: COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS INVERSIONES FINANCIERAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Interés percibido y devengados por inversiones financieras	41.557.913	60.329.897
Total	41.557.913	60.329.897

NOTA N° 21: COMPOSICIÓN DE LOS OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Servicio de Adm. de prestamos	14.782.976	14.370.468
Cuotas de incorporación	12.049.523	13.177.688
Recuperación de gastos de cobranzas	83.455.997	84.134.734
Otros ingresos operacionales	2.011.619	1.466.182
Total	112.300.115	113.149.071

NOTA N° 22 : COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Intereses pagados Cuentas de Ahorro	(18.468.265)	(13.367.189)
Reajustes pagados Cuentas de Ahorro	(16.136.078)	(23.063.820)
Intereses Depósitos a Plazo	(188.608.213)	(196.782.920)
Intereses Préstamos Bancarios	(2.691.951)	(9.909.923)
Otros gastos financieros	(14.120.193)	(3.183.022)
Total	(240.024.700)	(246.306.874)

NOTA N° 23: COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS EN REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Sueldos, Remuneraciones y Dietas Directores	(529.134.071)	(497.807.863)
Otros gastos de personal	(161.025.857)	(137.140.209)
Total	(690.159.928)	(634.948.072)

NOTA N° 24: COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	2025 (\$)	2024 (\$)
Gastos de Arriendos	(23.029.899)	(22.690.258)
Gastos de Publicidad	(3.453.763)	(3.126.573)
Gastos de Mantención e insumos	(21.530.297)	(27.184.966)
Gasto por Seguros	(10.331.228)	(12.764.105)
Servicios Básicos	(20.299.781)	(16.307.554)
Gastos por Auditoría, Asesorías y Fiscalización	(39.491.665)	(17.873.167)
Otros Gastos de Administración	(100.490.231)	(131.581.763)
Totales	(218.626.864)	(231.528.386)

NOTA N° 25: CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) La Cooperativa mantiene registrado en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

	2025 (\$)	2024 (\$)
Garantía Prenda Hipotecaria	5.403.576.889	4.583.747.617
Garantía Corfo	607.537.213	567.790.686
Pólizas de Seguro	2.348.332.729	2.177.250.786
Solicitudes de devolución de cuotas de participación	273.107.808	184.408.402
Colocaciones castigadas en el ejercicio	263.595.662	245.656.213
Colocaciones castigadas acumuladas	1.111.322.593	915.605.368
Colocaciones en Cobranza Judicial	104.534.388	172.756.970
Total	10.112.007.282	8.847.216.042

b) Seguros Contratados

Seguros	2025 (U.F.)	2024 (U.F.)
Incendio Casa Matriz	23.770	29.950
Incendio Sucursales	6.000	6.170
Robo	3.957	3.957
Accidentes Personales	15.000	10.000
Responsabilidad civil	3.000	3.000
Vehículos	3.500	3.500
Totales	55.227	56.577

c) Hipotecas y Gravámenes

No existen Hipotecas y gravámenes, otras garantías, contingencias y compromisos relevantes que no estén debidamente reflejados en los presentes estados financieros.

NOTA N° 26: IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la legislación vigente, la Cooperativa no está afectada al impuesto a la renta por sus operaciones con los socios.

NOTA N° 27: HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2026, no han ocurrido hechos que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Entidad.

NOTA N° 28: AUDITORES EXTERNOS

De acuerdo con las disposiciones del Artículo N°93° de la Resolución N° 1321 del Departamento de Cooperativas, se indica a continuación los nombres de las firmas de Auditorías Externas que emitieron los Dictámenes de Auditoría de la Cooperativa en los últimos cinco años:

Audidores Externos	Período Auditado
BRAV Auditores y Consultores Ltda.	2025
BRAV Auditores y Consultores Ltda.	2024
CEYA Chile. Consultores y Auditores de Empresas Ltda.	2023
CEYA Chile. Consultores y Auditores de Empresas Ltda.	2022
CEYA Chile. Consultores y Auditores de Empresas Ltda.	2021

Powered by  Firma electrónica avanzada
**MARTA LIDIA ALVAREZ
HEVIA**
2026.04.27 11:43:09 -0400

Marta Álvarez Hevia.
Gerente General.

Powered by  Firma electrónica avanzada
**EMILIO ERNESTO GARROTE
ZENTENO**
2026.04.27 12:24:04 -0400

Emilio Garrote Zenteno
Contador.

MEMORIA ANUAL DE LA JUNTA DE VIGILANCIA COOPACSI

Señores socios y socias:

Esta Junta de Vigilancia, compuesta por tres directores titulares y un director suplente, en cumplimiento de lo establecido en la Ley General de Cooperativas (D.F.L. N° 5 del año 2003, promulgada el 17 de febrero de 2004), específicamente en su Artículo 28, el cual nos mandata a examinar la contabilidad, inventarios, balances y otros estados financieros, tiene el agrado de presentar a ustedes el informe de la gestión realizada durante el periodo comprendido entre junio de 2025 y mayo de 2026.

Nuestra labor se enfocó rigurosamente en fiscalizar y supervisar las distintas áreas operativas, comerciales y financieras de nuestra institución, con el fin de garantizar la integridad y transparencia de la información con la que se generan los estados financieros de nuestra querida cooperativa.

A continuación, detallamos las principales áreas revisadas y los resultados de nuestra gestión:

1. Área de Tesorería e Inversiones

En esta área, orientada a monitorear la liquidez y las herramientas de pago de la institución, esta Junta agradece especialmente la constante colaboración de la Tesorera de Coopacsi, quien de manera mensual remitió los informes de inversión y estados de cuenta para nuestra fiscalización. El trabajo se centró en:

Cuentas Corrientes: Revisión y control de saldos y movimientos en las cuatro cuentas corrientes que posee la cooperativa.

Depósitos a Plazo y Fondos Mutuos: Verificación del comportamiento, resguardo y correcta colocación de estos instrumentos financieros.

2. Área de Contabilidad y Balance

Para garantizar la razonabilidad de las cifras financieras, efectuamos un seguimiento estricto al flujo contable de la cooperativa. En este ámbito, agradecemos la valiosa gestión y disposición de Don Emilio Garrote. Las revisiones incluyeron:

Análisis del Balance Clasificado correspondiente al mes de junio de 2025.

Auditoría y revisión del Balance Clasificado al 31.12.25.

Cotejo y validación de las cartolas bancarias para la correcta realización de las conciliaciones periódicas de nuestras cuatro cuentas corrientes.

Arqueo de valores y documentos valorados y cotejo con datos de balance.

3. Área de Recursos Humanos

Fiscalizamos activamente el cumplimiento de las obligaciones laborales, contractuales y previsionales del personal. Queremos destacar y agradecer el apoyo de la Jefa de Recursos Humanos, la Señora Nelly Leiva, quien mes a mes nos facilitó la documentación necesaria para auditar los siguientes conceptos:

Revisión de contratos de trabajo, finiquitos y control de asistencia.

Libro de Remuneraciones, liquidaciones de sueldo, verificación del correcto pago de las leyes sociales, licencias médicas, bonos y préstamos internos otorgados a los funcionarios.

4. Área Comercial y Atención a Socios

Para el resguardo y actualización del padrón social de la institución, contamos con la colaboración de la Señora Ruth González, Ejecutiva de Atención al Cliente, quien entregó de manera oportuna la información que nos permitió fiscalizar y registrar los movimientos de nuestra base social:

Ingreso de nuevos socios, socios renunciados y socios excluidos.

5. Colocaciones e Informe de Créditos

Revisión periódica del comportamiento de la cartera de colocaciones, verificando los informes de créditos de la cartera vigente, castigada, repactada y judicial tanto de consumo como de tipo comercial.

6.- Área de Adquisiciones

Seguimiento de presupuesto, inventarios de activos e insumos de la cooperativa, compras, etc.

7.- Libros sociales

Se procedió a la revisión de los libros sociales de acuerdo a lo establecido en la RAE 1321.
Gestión Social y Canales de Comunicación

Para una institución de carácter solidario como la nuestra, la atención a las inquietudes y el bienestar de nuestros miembros es un pilar de vital importancia. Durante este ejercicio, mantuvimos una constante revisión del Buzón de Sugerencias y Reclamos, acogiendo oportunamente cada una de las inquietudes planteadas por los socios. Nos complace informar que todas las situaciones fueron canalizadas de forma interna y eficiente a través de los conductos regulares, sin que se presentara ningún inconveniente mayor que ameritara denuncias o medidas sancionatorias.

Aprovechamos esta instancia para recordar a toda nuestra comunidad que los canales de comunicación institucionales permanecen completamente abiertos y a su disposición para cualquier consulta o sugerencia.

Agradecimientos

Al concluir este informe, queremos expresar nuestro sincero agradecimiento a los directivos, jefes de área, personal administrativo y, de manera muy especial, a los socios y socias que depositaron su confianza en nuestras personas para cumplir la trascendental misión de vigilar, verificar y supervisar la transparencia y operatividad de esta gran empresa llamada COOPACSI.

Cordialmente,

JUNTA DE VIGILANCIA.

CERTIFICADO DE JUNTA DE VIGILANCIA

La Junta de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda. que suscribe, en el ejercicio de sus facultades conferidas en el Art. N°62 de la R.A.E. N°1321, emanada por el Departamento de Cooperativas, con fecha 11 de junio de 2013, y de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 73 del Estatuto social,

CERTIFICA:

Haber efectuado semanalmente reuniones de trabajo, para efectuar revisiones periódicas a los estados financieros de la Cooperativa y a sus documentos de respaldo, proporcionados por la administración. Además, haber efectuado arqueos de caja, conciliaciones bancarias, inventarios de documentos valorados, revisión de fondo solidario e inventario de existencias entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2025.

Habiendo comprobado que las cifras que dichos estados contienen representan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Inés Ltda. al 31 de diciembre de 2025, éstos pueden ser presentados ante la Junta General de Socios.



Luis Medina Aguirre
Presidente



Oscar Jelves Pomeri
Vicepresidente



Catherine Hidalgo Martínez
Secretaria

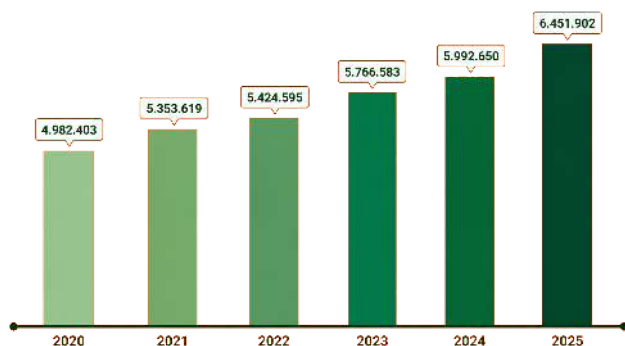


Nelly Valderas Henríquez
Directora Suplente

DATOS ESTADÍSTICOS

Gráfico N° 1

Evolución del Patrimonio



Al 31 de diciembre de 2025, el **Patrimonio de COOPACSI** alcanzó un saldo de **\$6.451.901.572**, lo que representa un crecimiento sólido del **7,66%** en comparación con los **\$5.992.649.657** (valor nominal) registrados al cierre del ejercicio 2024.

Este incremento en la base patrimonial refleja la estabilidad financiera de la cooperativa y su capacidad de capitalización, permitiendo absorber el crecimiento de las operaciones y fortalecer la solvencia frente a los compromisos del próximo periodo.

Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Gráfico N° 2

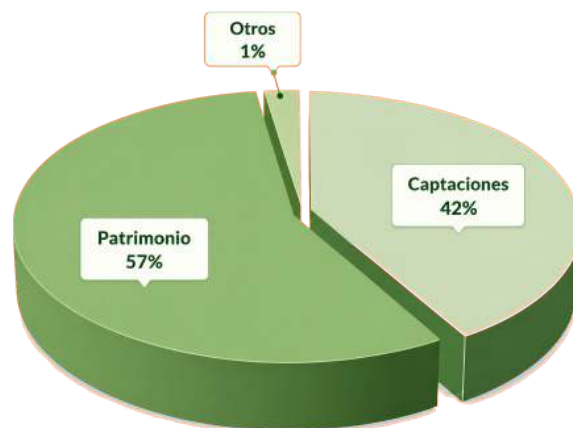
La arquitectura financiera de la cooperativa se sustenta primordialmente en su **patrimonio**, el cual se consolida como la fuente de financiamiento más relevante con una participación del **57%**. Si bien este indicador muestra una contracción respecto al **62,13%** reportado al cierre de 2024, dicha variación responde a la expansión comercial que nos obliga a ampliar y diversificar nuestras fuentes de financiamiento.

La composición restante de las obligaciones se distribuye bajo la siguiente estructura:

Captaciones (42%): Integradas por depósitos a plazo y libretas de ahorro. El crecimiento de este segmento refleja la sólida confianza de los socios y la capacidad de la cooperativa para atraer recursos de terceros.

Otros Pasivos (1%): Corresponden a obligaciones operativas y compromisos diversos derivados del giro social.

Estructura de financiamiento

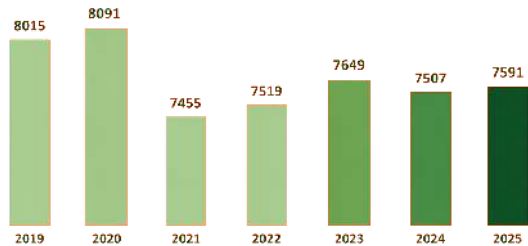


Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

GESTIÓN COMERCIAL

Gráfico N° 3

Progresión del número de socios



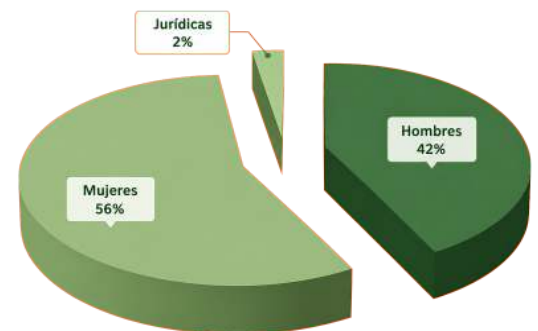
Al 31.12.25, la cartera de socios registra un total 7.591 socios vigentes. El ingreso de nuevos socios es de 298 socios, por otra parte renunciaron un total de 214 socios. Del total de socios renunciados, 16 corresponde a socios fallecidos, 22 exclusiones por morosidad y 176 a renunciaciones voluntarias.

Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Gráfico N° 4

La participación femenina es un pilar fundamental de nuestra estructura; las mujeres representan el **56% de la base societaria**. Esta presencia se consolida en la alta dirección, donde el **71% del directorio** está integrado por mujeres, ocupando 5 de los 7 cargos disponibles.

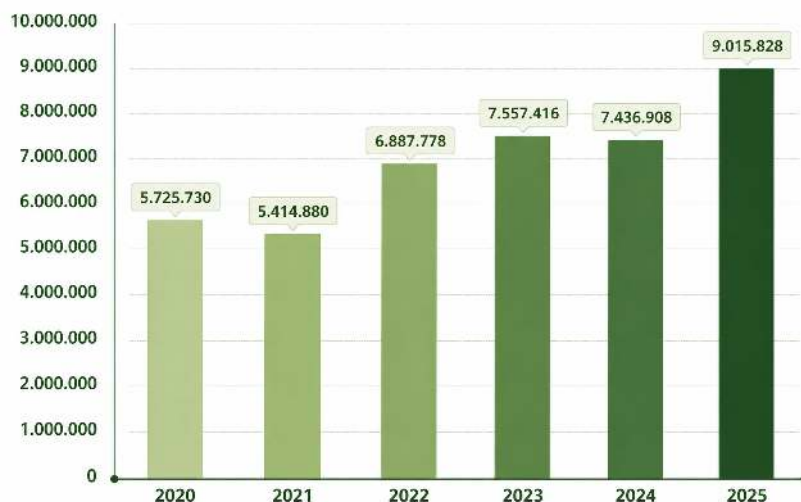
Composición de base societaria



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Gráfico N° 5

Evolución del stock total de colocaciones en M\$



El stock total de las colocaciones, ha pasado de **M\$5.725.730** en 2020 a **M\$ 9.015.828** en 2025. Esto representa un **crecimiento global acumulado del 57.5% en seis años**. El mayor impulso al crecimiento global ocurrió en el último año (**2024-2025**), con un aumento del **21.2%**.

Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Gráfico N° 6

Cartera MiPyme: El sector comercial logró duplicar su volumen en solo 12 meses (pasando de 1.8M a 3.7M).

Contracción en Consumo: El sector consumo continúa su tendencia a la baja por segundo año consecutivo. Perdió cerca de **280 millones** entre 2024 y 2025. La contracción en consumo guarda relación con una política de riesgo más restrictiva para la cartera de descuento por planilla, producto del aumento de casos de socios acogidos a la ley de insolvencia.

Stock de colocaciones por segmento



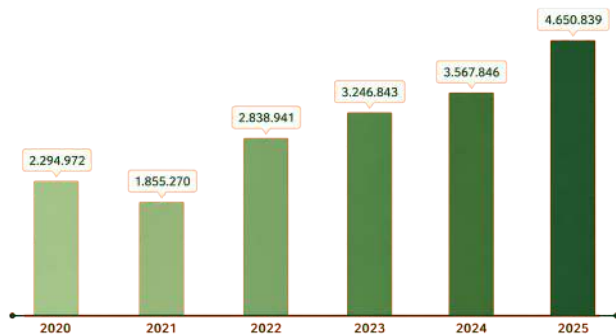
Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

En **2024**, el sector MiPyme representaba solo el **25%** del total. En **2025**, su participación saltó al **41%**.

Crecimiento Neto: A pesar de la caída en consumo, el impulso masivo de Mipyme logró que el total general creciera un **21,2%**, alcanzando el punto más alto registrado desde el 2020.

Gráfico N° 7

Expansión de la cartera de depósitos a plazo



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Durante este año, los **Depósitos a Plazo** alcanzaron un nivel histórico de **\$4.650,838.570** lo que representa un crecimiento del **30.35%** valor nominal y 29% en términos reales. respecto al cierre del año anterior. Este incremento de más de 1.000 millones en captación neta refleja:

- Una confianza renovada y profunda de los ahorrantes (socios y no socios) en nuestra solvencia.
- Una estrategia de captación altamente efectiva que logró atraer liquidez en un mercado competitivo.

En sincronía con el aumento de la liquidez, las **Colocaciones Totales** experimentaron un salto cuantitativo del **21.23%** en términos nominales y **17,24%** en términos reales..

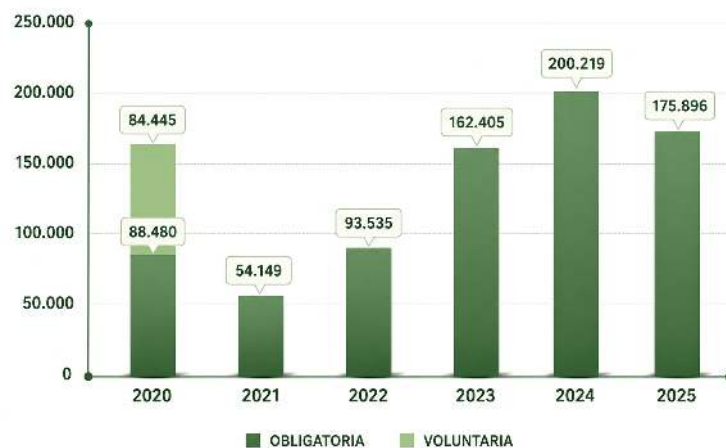
GESTIÓN DE RIESGO

Gráfico N° 8

Al cierre del ejercicio 2025, las provisiones obligatorias según clasificación de riesgo definidas en la RAE 1321, ascendieron a \$175.895.593, al cierre del ejercicio 2024, las provisiones constituidas ascendieron a \$200.219.071 (valores nominales).

La alta administración consideró que las provisiones constituidas, son suficientes y cubren los posibles riesgos por no pago, por lo tanto, no se constituyen provisiones adicionales.

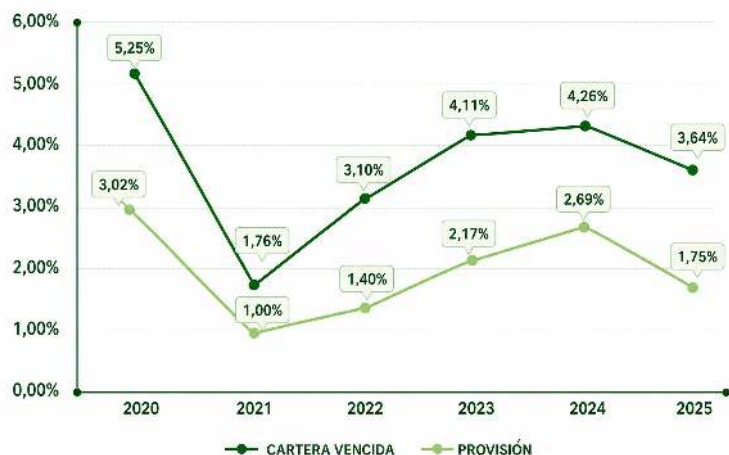
Constitución de Provisión sobre colocaciones



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Gráfico N° 9

Indicadores de riesgo de la cartera de créditos



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Al cierre del ejercicio 2025, las colocaciones en cartera vencida ascendieron a **\$328.409.292**, lo que representa un **3,64%** del total de la cartera. Este indicador muestra una mejora respecto al cierre de 2024, cuando se situó en **4,26%** con un valor nominal de \$317.081.473. Por su parte, el índice de riesgo (provisiones sobre cartera) finalizó en **1,75%**, conforme a la escala de la RAE 1321. La diferencia entre la cartera vencida y las provisiones se debe al efecto mitigador de las garantías estatales y reales constituidas en la cartera comercial (detalladas en la Nota N°8).

Recuperación cartera castigada

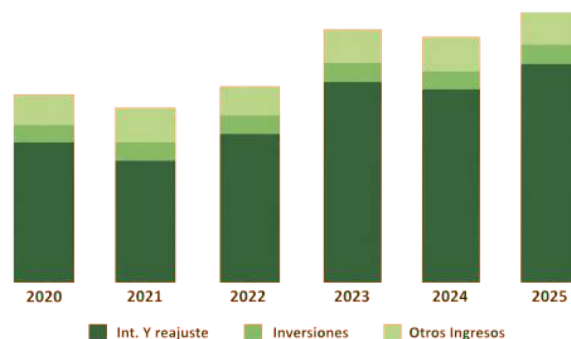
2020	2021	2022	2023	2024	2025
41,869,935	41,913,881	23,716,857	22,480,823	60,823,815	30,726,636

Nota: Datos aparecen en valor nominal.

En cuanto a la gestión de cobranza externa y judicial, el ejercicio 2025 se caracterizó por una contención efectiva del riesgo de crédito, logrando reducir el indicador de morosidad al **3,64%**. Paralelamente, la recuperación de cartera castigada totalizó **\$30.726.636**. Si bien esta cifra representa una disminución respecto al desempeño del ejercicio 2024 (\$60.823.815), el resultado mantiene la consistencia en el flujo de retorno de activos previamente deducidos del balance (castigados).

Un factor crítico en este análisis, es el volumen de la cartera de castigos del 2025 acogida a **procedimientos de insolvencia**. La naturaleza legal de estos procesos impide la ejecución de acciones de cobranza directas, limitando el margen de maniobra sobre dichos activos y condicionando la recuperación a las resoluciones concursales correspondientes.

Evolución de los Ingresos



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Al cierre del ejercicio 2025, la cooperativa experimentó un fortalecimiento en su estructura de ingresos, alcanzando un total de **\$1.686.397.624**, lo que representa un incremento del **6.64%** respecto al año anterior, en términos nominales y **3,13%** en términos reales. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la expansión de la cartera de créditos.

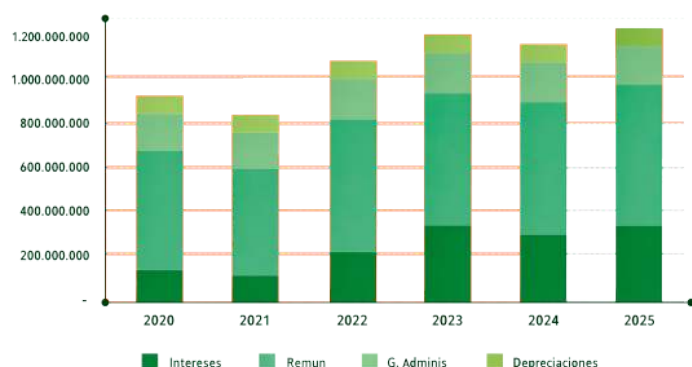
Como consecuencia del crecimiento de la cartera Mi pyme (99.8% nominal), los intereses generados por este rubro

Producto de la contracción de la cartera de consumo (5.02%), los ingresos asociados a este segmento totalizaron **\$897 millones**, reflejando una contracción del **10.6%** respecto a 2024.

La cartera bruta total creció un **21.2%** en términos nominales y **17,24%** en términos reales. Este crecimiento global, superior al crecimiento de los ingresos totales (6.64%), da cuenta que el mayor nivel de venta se generó durante el segundo semestre del año, cuyo impacto en la rentabilidad se proyecta de forma plena para el próximo ejercicio.

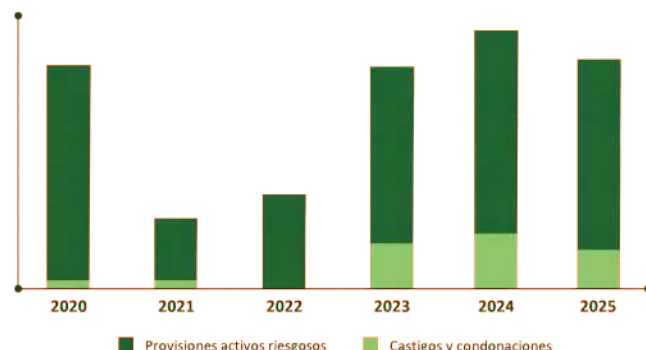
Gráfico N° 12

Evolución del gasto operacional



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

Evolución del gasto en provisiones y castigos



Nota: Los gráficos están expresados en valores nominales.

El análisis de los gastos en **2025** revela una gestión operativa más eficiente. Mientras que la cartera de créditos creció un **21.2%** valor nominal, los gastos totales solo aumentaron un **0.8%**, lo que indica que la cooperativa ha logrado absorber un mayor volumen de negocio sin disparar su estructura de costos.

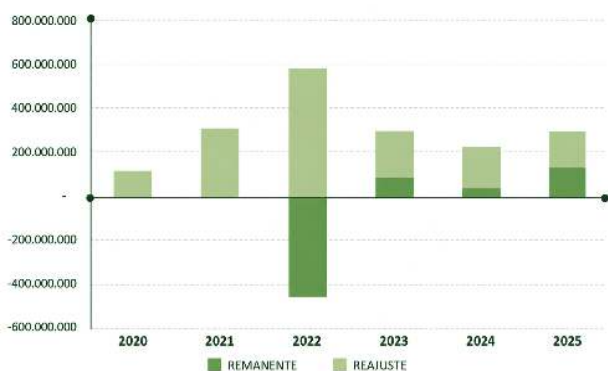
Optimización del Riesgo y Calidad de Cartera: A pesar del alto crecimiento del stock de colocaciones, los costos asociados al riesgo bajaron:

Provisiones activos riesgosos (-9.9% nominal): Pasaron de **\$269.7M** a **\$242.9M (Valores nominales)**. Esta reducción es importante en una cartera que crece, lo que confirma que el giro hacia el **sector comercial - MiPyme** (préstamos con mejores garantías) ha saneado el perfil de riesgo general que observamos en el ejercicio 2024.

Castigos y condonaciones (-34.1% nominal): Se redujeron de **\$67.3M** a **\$44.3M**. Esto refleja una mejora sustancial en el proceso de recuperación de cartera y una menor morosidad real.

Gráfico N° 13

Evolución del remanente y reajuste al patrimonio



El **Resultado del Ejercicio** pasó de \$42 millones a **\$127.6 millones**. (Valores reales), con un saldo de **203%**.

Entre los principales aspectos que incidieron en el resultado están:

- El crecimiento de la cartera MiPyme (con un mayor margen).
- Baja del costo de fondeo en torno al 8%.
- La optimización de la cartera, por gestión de cobro y calidad de las garantías.

El otro elemento importante en el resultado final, tiene que ver con un factor macroeconómico como lo es la inflación, que luego de varios años de volatilidad vuelve a situarse en torno al 3%.

Finalmente considerando ambos elementos (remanente más reajustabilidad al patrimonio), la gestión desarrollada durante el ejercicio 2025, fue capaz de generar recursos por un monto de \$291.206.820, valor que incide positivamente incrementando el valor patrimonial de cada asociado y fortaleciendo la solvencia y estabilidad institucional a largo plazo a través de la constitución de reservas.

Adicional al resultado del ejercicio, se presenta en el balance 2025 un resultado acumulado por \$125.636.682.- cuyo detalle se presenta en la nota N°17.

Cuadro comparativo de indicadores financieros 2024 - 2025

Categoría	Indicador	Ejercicio 2024	Ejercicio 2025	Variación / Tendencia
Rentabilidad	ROE (Rent. sobre Patrimonio)	0,68%	1,97%	+189%%
	ROA (Rent. sobre Activos)	0,42%	1,12%	+166%%
	Margen Operacional	13,20%	16,10%	Mejora en eficiencia
Solvencia	Ratio de Capitalización	62,13%	56,88%	Disminuye (más préstamos)
	Apalancamiento (Leverage)	0,61	0,76	Mayor uso de depósitos a plazo
Calidad de Activos	Índice de Morosidad	4,26%	3,64%	0,62 pts (Mejora)
	Cobertura de Cartera	52,10%	53,50%	Mayor protección
Eficiencia	Ratio de Eficiencia	53,00%	53,80%	Estable
	Gasto Personal / Ingresos	38,80%	40,90%	Ligero aumento

N° Cuenta Socio

Rut



CASA MATRIZ

Avenida Concón 1729, Santa Inés, Viña del Mar.
Central (32) 216 16 00.

VIÑA CENTRO

Viana 915 – Oficina 202. Edificio Sun City 3.
(32) 2161674.

OPEN PLAZA SANTA JULIA

Avenida Alessandri 4085, Local 1090, Viña del Mar.
(32) 216 16 33.

