

Memoria
Anual



2024

ÍNDICE

1. CARTA DEL PRESIDENTE
2. NUESTRA EMPRESA
3. NUESTROS ACCIONISTAS
4. GOBIERNO CORPORATIVO
5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL
6. HITOS DE LA GESTIÓN
7. VISIÓN DEL FUTURO
8. PRINCIPALES INDICADORES
9. ESTADOS FINANCIEROS

1. CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas:

Nuestra empresa FISO S.A., Tuvo un buen año 2024 mejorando sus resultados económicos, creciendo en clientes y manteniendo positivas sus cifras financieras respecto del periodo anterior y también respecto del mercado.

Durante el 2024 FISO S.A. Experimentó un aumento de la cartera de crédito en un 5,45%, y si bien es cierto que el incremento pudo ser mayor, se han mantenido las políticas, más bien prudentes, enfocándonos en mantener controladas las cuentas por cobrar, lo que se muestra en la cifra de morosidad que cerró el año con un promedio de 5,06% cifra que está por debajo del 5,68% del año 2023.

En lo relacionado a la utilidad del ejercicio, esta se incrementó en un 21,61% respecto de las del año 2023.

Si bien es cierto que estos indicadores son primordiales para obtener la rentabilidad necesaria para nuestra permanencia y proyección en el tiempo, también es cierto que hemos trabajado en una serie de áreas de interés que dicen relación con un sistema de crédito confiable, seguro, de calidad, inclusivo y con precios de mercado.

En este sentido continuamos con nuestros planes destinados a minimizar los riesgos asociados a la seguridad de la información, obteniendo durante el año 2024 un alto nivel de concientización de nuestra gente, entendiéndolo que las personas son los principales actores y responsable de la seguridad, esto sin dejar de lado los procesos y la tecnología.

No obstante, hemos querido ir más lejos, iniciando un proceso de certificación ISO 27.001 en la prestadora de servicios informáticos, Servicios Socoepe S.A. Para avanzar aún más en confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

En materia de calidad de productos un eje fundamental es el cumplimiento normativo que recoge las mejores prácticas y proporciona un alto estándar a nuestros clientes. Esto es y seguirá siendo motivo de nuestra mayor preocupación.

Igualmente, importante es el rol que cumple nuestra tarjeta FISO en materia de inclusión financiera, por cuanto su presencia en los sectores rurales de las regiones de La Araucanía, Los Ríos y Los Lagos es de mucha importancia, permitiendo acceder a crédito a personas que, probablemente no tienen acceso a la banca convencional.

Además, les puedo comunicar que durante el año 2024 se implementó un modelo de prevención del delito que cuenta con protocolos, políticas y otros elementos de control destinados al cumplimiento legal en materia de prevenir la ocurrencia de delitos que se puedan cometer dentro de FISO S.A.

Como se puede apreciar, los objetivos financieros de eficiencia económica se combinan con los de sostenibilidad, lo que se plasma en la obtención de un muy buen gobierno corporativo, con directores participativos, que se informan de todo lo analizado en los distintos comités, para asegurar el correcto funcionamiento de nuestra tarjeta en el mercado financiero.

Señores accionistas, para finalizar les puedo expresar que nuestro compromiso como directorio es hacer los mejores esfuerzos para que este proyecto que nació hace 25 años con el objetivo de llevar el crédito a las familias del campo se mantenga en el tiempo, aportando a hacer realidad la inclusión financiera en los sectores rurales de la zona sur de nuestro país.

Nuestro agradecimiento a trabajadores, clientes, proveedores y distintos colaboradores que contribuyen al éxito de la tarjeta de crédito FISO, éxito que entendemos como la mejora en la calidad de vida de todos quienes somos parte de este proyecto, tanto quienes damos el servicio como quienes lo reciben.

Un afectuoso saludo a cada uno de ustedes,



*Andrés Gracia Serrano
Presidente del Directorio de FISO S.A.*

2. NUESTRA EMPRESA

FISO S.A. Nace a fines de los 90s al interior de Inmobiliaria e inversiones Socoepe S.A. como una nueva unidad de negocio que tiene como objeto financiar las ventas que realizaba Comercial Socoepe a un cliente que ya aspiraba a bienes de mayor valor y que no poseía las características necesarias para obtener algún medio de pago en la banca tradicional. El motivo de crearla dentro de la Inmobiliaria radica en que ante una necesidad de financiamiento en esta empresa se contaba con patrimonio suficiente para garantizar algún crédito.

Posteriormente en el año 2013 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió una circular en la que fija las normas generales para empresas emisoras y operadoras de tarjetas de crédito. En esa fecha FISO ya había dejado de ser una tarjeta exclusiva para una tienda relacionada, contando en ese momento con unos 200 comercios asociados lo que hacía que debía ser fiscalizada por esa Superintendencia ya que la ley, dentro de una serie de disposiciones especiales, indica que los emisores de tarjeta que tengan comercios asociados deberán contener en sus estatutos como giro exclusivo la emisión de tarjetas de crédito y debía ser fiscalizada por la SBIF. Hoy la tarjeta de crédito FISO es un negocio independiente que cuenta con unos 152 comercios en los que se puede utilizar como medio de pago, se pueden obtener avances en efectivo en las tiendas de Comercial Socoepe. En 2018 FISO S.A. implementa la circular N°1 de la CMF que regula a los Emisores de Tarjeta de Crédito No Bancarios.

FISO cuenta con tecnología de punta en sus procesos, los cuales son totalmente independientes de los actuales sistemas que existen en el mercado ya que contamos con nuestra propia red, con nuestro propio switch transaccional y nuestras propias máquinas POS, lo que nos da una total flexibilidad para crecer y ofrecer productos específicos para cada cliente.

El mercado objetivo de FISO fue en principio los clientes de Comercial Socoepe y en general las familias de las diferentes comunas de las regiones del sur del país, para muchos de los cuales el único medio de pago plástico que poseen es su tarjeta FISO. El hecho de ser una tarjeta supervisada por la CMF nos obliga a cumplir con una serie de requisitos y exigencias que sin duda son parte de las mejores prácticas para este mercado, lo que nos está llevando a una transformación en términos de estructura, detección de todo tipo de vulnerabilidades que pudieran existir, creación de instancias de control, comités de distinto nivel, incorporación de tecnología, etc.

Todo este conocimiento hace que se reduzcan fuertemente los riesgos asociados al negocio y permiten contar con mucha más información a la hora de colocar nuestros dineros con políticas de crédito mejor ajustadas a nuestro mercado objetivo.

2.1 MISIÓN – VISIÓN – OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

MISIÓN

Ser el principal actor comercial en las ciudades en donde tengamos presencia, constituyéndonos en un aliado de nuestros clientes, ofreciéndole un crédito acorde a sus necesidades, generando beneficios a nuestros trabajadores y valor para nuestros accionistas, todo en armonía con el medio ambiente.

VISIÓN

Consolidarnos en las comunas del sur del país como una empresa con un sólido liderazgo comercial con el más conveniente servicio de financiamiento, dentro de un compromiso socialmente responsable que nos garantice rentabilidad unida a un crecimiento sostenible en el tiempo.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

FISO ha definido sus objetivos estratégicos desde la perspectiva financiera, del cliente y procesos internos. A continuación, se presentan estos objetivos.



3. NUESTROS ACCIONISTAS

96.829.610-8	Inmobiliaria Choshuenco S.A.	0,01%
96.500.310-K	Comercial Socoepa S.A.	99,99%

4. GOBIERNO CORPORATIVO

DIRECTORIO

El Directorio de FISO S.A. desempeña un papel muy importante en la dirección estratégica de la empresa, asegurando que se tomen decisiones que beneficien a todas las partes interesadas y se cumplan los objetivos a largo plazo.

Lidera el gobierno corporativo en lo que se refiere a las estructuras, procesos y prácticas que la empresa utiliza para dirigir y controlar sus operaciones.

Esencialmente, se organiza para garantizar que se tomen decisiones efectivas, se protejan los intereses de los accionistas y se maximice el valor de FISO en el mediano y largo plazo.

COMPOSICIÓN DEL DIRECTORIO

Presidente:

Andrés Manuel Gracia Serrano RUT: 7.742.271-4

Casado, siete hijos, con más de 25 años de experiencia laboral en el sector agrícola-ganadero, inmobiliario, eléctrico, de construcción y retail, ocupando cargos de nivel medio y alta dirección en empresas tales como; Fundo San Andrés, Futrono, Inmobiliaria San Andrés, Grupo Socoepa, Inmobiliaria Gracia Serrano, Puchaura, Supermercados Montserrat e Industrias Campo Lindo. Emprendedor y fundador de varios proyectos y prestación de servicios a empresas nacionales.

Vicepresidente:

Arnoldo Héctor Toledo Aedo RUT 4.107.551-1

Vasta trayectoria profesional, en el aérea agroindustrial, comercial, financiera y de servicios, desempeñando cargos ejecutivos y asesorías en empresas como Duncan Fox, Dos Álamos y Unilever Chile. Fundador y Vicepresidente de CODEPROVAL, Director de diversas empresas tales como; SAVAL, Agritec S.A. entre otras empresas de la Región. Fundador y Presidente Ejecutivo del grupo de empresas Socoepa. En la actualidad es Presidente de Cooperativa Eléctrica de Paillaco y director y Ex Presidente FENACOPEL (Federación Nacional de Cooperativas Eléctricas).

Directores

Sonia Soto Agüero RUT 6.539.208-9

Ingeniero Agrónomo de la Universidad Austral de Chile. 18 años en la Banca desempeñando cargos como Ejecutiva Empresas (Pyme y Mediana Empresa), Agente Sucursales Bancos Santander y Ex CorpBanca. Franquiada Área Retail por espacio de 12 años.

María Luisa Harcha Sepúlveda RUT 7.679.919-9

Empresaria del área Inmobiliaria y de rentas inmobiliarias, más de 20 años de experiencia como comerciante. 11 años Directora de empresas.

Ana Karenina Lacoste Menz RUT 9.525.426-8

Psicoanalista miembro asociado a la Asociación Psicoanalítica Chilena, perteneciente a IPA. Psicóloga clínica Universidad San Sebastián, Técnico en administración de empresas, 16 años de experiencia como directora de empresas y 2 años de docencia universitaria.

Directores Suplentes:**Andrés Santos Gracia Salinas, RUT 18.174.479-0.**

Ingeniero Comercial con Magister en Finanzas de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez. Actualmente trabajando en el área administrativa de empresas familiares dedicadas al rubro inmobiliaria (Inmobiliaria San Andrés), corretaje de propiedades (El Alambrado SpA) y agrícola (Puchaura SpA) y recientemente incorporado al consejo de administración de la Cooperativa Eléctrica Paillaco.

Rodrigo Toledo Smith, Rut 9.897.454-7.

Ingeniero Comercial de la Universidad Austral de Chile con postgrado en Dirección Gerencial de la Universidad Adolfo Ibañez. Con amplia experiencia en importantes instituciones financieras y de retail, Banco Santiago, Banco Santander, grupo Cruz Verde y Banco de Chile, ocupando posiciones ejecutivas en divisiones de Banca Comercial, Factoring, Marketing y Banca Digital. Experto en gestión y dirección de sucursales, equipos comerciales y desarrollo de productos financieros en segmentos de personas y empresas. Acreditado como Director de Empresas y Certificado en Banca Digital y Open Finance.

Macarena Andrea Leyan Harcha RUT 16.871.415-7

Nutricionista de la Universidad Mayor y Técnico en Administración en Comercio Exterior. (ProChile) en la Región de Los Ríos, adquiriendo habilidades tanto en la gestión administrativa como en la comprensión de aspectos nutricionales de la industria alimentaria.

Roxana Patricia Lacoste Menz RUT 9.525.427-6

Diseñadora vestuario de Incacea Santiago y restauradora patrimonial y directora ya varios años de empresas Socopea. Experiencia laboral en Banco Santander y Metlife.

José Emilio Soto Agüero 7.148.505-6

Ingeniero Agrónomo de la Universidad Austral de Chile. Empresario en los rubros agrícola lechero, socio productor de Colun, rubro minero en extracción de áridos, área Inmobiliaria y de rentas inmobiliarias. Emprendedor en diversos negocios de innovación agrícola.

COMITÉS

Para cumplir con sus funciones y objetivos, el directorio generalmente lidera o participa en varios comités especializados. Los comités son:

Comité de riesgos:

Presidido por don Andres Gracia, tiene como objetivo:

Establecer canales de comunicación efectivas en la identificación, registro y cuantificación de los riesgos.

Atribuciones/ funciones/ responsabilidades del comité:

Supervisar el desempeño y el cumplimiento de los objetivos del Área de Administración Integral de Riesgos, las herramientas de gestión del riesgo y cualquier otra actuación relevante relacionada con la materia.

Aprobar la metodología diseñada al efecto por el Área de Administración Integral de Riesgos, para identificar, medir, controlar, monitorear y valorar los diversos riesgos asumidos por FISO en sus operaciones.

Revisar la metodología cuando menos dos (2) veces al año, o con mayor frecuencia si las condiciones tanto internas como externas a la institución financiera así lo ameriten.

Aprobar las estrategias comunicacionales a fin de difundir en FISO toda la información referida a la administración integral de riesgos.

Conocer y evaluar los resultados obtenidos en la cuantificación de las exposiciones de riesgo.

Aprobar límites de exposiciones al riesgo dentro de las políticas globales del proceso de administración integral de riesgos aprobadas por el Directorio.

Recomendar al Directorio, la modificación de los límites de exposición de riesgo.

Informar al Directorio de los puntos tratados y aprobados en las sesiones del Comité de Riesgos.

Designar el responsable del Área de Administración Integral de Riesgos.

Funcionamiento

Esquema Organizacional del Comité:

Director Titular. El mismo deberá asistir a las sesiones del comité con voz y emitir voto en cada uno de los asuntos que se someten a consideración.

Director Suplente. Si así lo estima, podrá participar aun cuando este el director titular pero solo con derecho a voz. En el caso de no estar presente el director titular, actuará en su reemplazo con todas las atribuciones del titular.

Subgerente de Servicios Financieros, es el líder del comité y tendrá derecho a voz. Otros participantes e invitados: Tendrán derecho a voz.

Comité de activos y pasivos:

Presidido por doña María Luisa Harcha, tiene como objetivos:

Establecer lineamientos para la gestión de activos y pasivos, así como, las modificaciones que se realicen a éstos.

Establecer las estrategias generales de gestión de activos y pasivos.

Analizar y monitorear las estrategias comerciales y financieras, y el nivel de riesgo de liquidez asumido.

Funcionamiento

Realizar un monitoreo de la gestión de la administración financiera de FISO S.A.

Tomar decisiones sobre los mecanismos de ejecución de las transacciones que ha realizado, realiza o realizará la entidad en relación con los activos, pasivos y operaciones fuera de balance.

De acuerdo con el impacto e importancia de los asuntos tratados en el Comité se elevarán al Directorio y Gerente General para su aprobación según sea necesario.

Esquema Organizacional del Comité:

Director Titular. El mismo deberá asistir a las sesiones del comité con voz y emitir voto en cada uno de los asuntos que se someten a consideración.

Director Suplente. Si así lo estima, podrá participar aun cuando este el director titular pero solo con derecho a voz. En el caso de no estar presente el director titular, actuará en su reemplazo con todas las atribuciones del titular.

Subgerente Corporativo de Contabilidad y Finanzas. Es el líder del comité y tendrá derecho a voz.

Otros integrantes e invitados: Tendrán derecho a voz.

Comité de lavado de activos y financiamiento del terrorismo:

Presidido por doña Sonia Soto y tiene como objetivos:

Hacer cumplir todos los procedimientos y políticas establecidas para la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Subgerente Corporativo de Tecnología de la información lidera este comité.

Entre lo que destaca:

Funcionamiento:

Esquema Organizacional del Comité:

Director Titular. El mismo deberá asistir a las sesiones del comité con voz y emitir voto en cada uno de los asuntos que se someten a consideración.

Director Suplente. Si así lo estima, podrá participar aun cuando este el director titular pero solo con derecho a voz. En el caso de no estar presente el director titular, actuará en su remplazo con todas las atribuciones del titular.

Oficial de Cumplimiento. Es el líder del comité y tendrá derecho a voz.

Otros participantes e invitados: Tendrán derecho a voz.

Comité de auditoría:

Presidido por don Arnoldo Toledo y tiene como objetivos:

Fortalecer la independencia, integridad y efectividad de la actividad de auditoría interna en la institución.

Las funciones del Comité de Auditoría. Entre lo que destaca:

Velar por la eficiencia de los sistemas de control interno.

Revisar las políticas y prácticas de evaluación de los riesgos asociados al negocio.

Fiscalizar el cumplimiento de las normas y regulaciones vigentes.

Promover un ambiente de control.

Proponer mejoras en los procesos en términos de eficiencia y eficacia.

Efectuar el seguimiento a las medidas preventivas y correctivas emanadas.

Participar en la fiscalización de los cumplimientos normativos tanto internos como externos.

Funcionamiento:

Esquema Organizacional del Comité:

Director Titular. El mismo deberá asistir a las sesiones del comité con voz y emitir voto en cada uno de los asuntos que se someten a consideración.

Director Suplente. Si así lo estima, podrá participar aun cuando este el director titular pero solo con derecho a voz. En el caso de no estar presente el director titular, actuará en su remplazo con todas las atribuciones del titular.

Auditor Interno es el líder del comité y tendrá derecho a voz.

Otros participantes e invitados: Tendrán derecho a voz.

Comité seguridad de la información y ciberseguridad SGSI:

Este comité está presidido por la Sra. Sonia Soto y tiene la autoridad y responsabilidad de:

Comunicar las políticas del SGSI definidas por el Directorio.
Las funciones del Comité de Auditoría. Entre lo que destaca:

Asegurar el cumplimiento de los procedimientos del SGSI.

Determinar los recursos para el buen funcionamiento del SGSI.

Asegurar la toma de conciencia del personal de distintos niveles de la organización sobre los requisitos del SGSI.

Evaluar o medir el desempeño del SGSI.

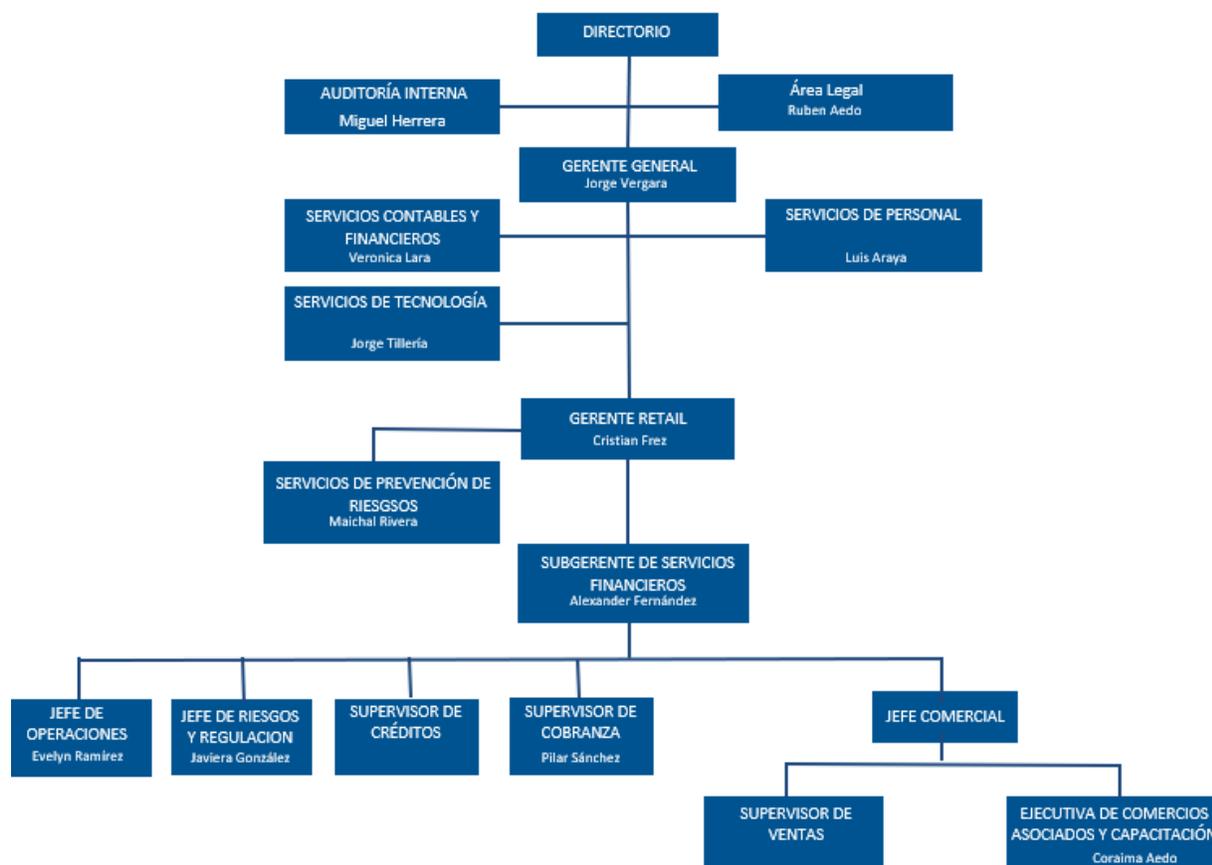
Dirigir y apoyar a las personas para que contribuyan a la eficacia del SGSI.

El mínimo de personas para aprobar una decisión debe ser de 4 que incluya a lo menos 2 áreas de Servicio y 2 representantes de FISO.

Promover la mejora continua, logrando así la correcta implementación, mantención, y mejora del sistema de “Gestión de la Seguridad de la Información”, basado en la norma ISO 27001-2013 en las empresas FISO S.A. y SERVICIOS SOCOEPA S.A., de manera de asegurar que la información al interior de estas organizaciones y las partes interesadas sea confidencial, íntegra y esté disponible en todo momento.

Este comité se reunirá formalmente, con una frecuencia de una vez al mes y cuando se requiera, para revisar y evaluar el desempeño del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), implementado en las empresas del Grupo SOCOEPA.

5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



Ejecutivos

Gerente General

Jorge Vergara Parra

Gerente Retail

Cristian Frez Navarrete

Subgerente de Servicios Financieros

Alexander Fernández

Asesor Jurídico

Ruben Aedo Rebolledo

Auditor Interno

Miguel Herrera Pailalef

5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

1999

- Socoepa crea su propia Tarjeta de Crédito, bajo el nombre de Financiadora Socoepa, Tarjeta FISO, para satisfacer la creciente demanda de crédito por parte de sus clientes.

2002

- Se habilita una red propia de puntos de venta POS, que permiten entregar un servicio con altos estándares de calidad.
- Se incorpora el primer comercio asociado que utiliza como medio de pago la Tarjeta de Crédito FISO.

2006

- Se lanza el producto Avance en Efectivo.

2013

- Se constituye FISO S.A. como empresa emisora de Tarjetas de Crédito no Bancaria.

Esta nueva empresa corresponde a la independencia societaria de la antigua área de crédito, que venía funcionando en Socoepa por años.

2014

- La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras otorga la Autorización Definitiva para que FISO S.A. ejerza el giro de emisor de Tarjeta de Crédito.
- Se lanza el producto Súper Avance, complementario al avance en efectivo.
- Se crea **www.fiso.cl**.

2015

- FISO S.A. comienza a operar en la comuna de Curacautín, región de La Araucanía.

2017

- FISO S.A. continúa con el plan de expansión y este año comienza a operar en la comuna de Pitrufquén, región de La Araucanía.

2018

- FISO S.A. implementa la circular N°1 de Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias.

2019

- CMF realiza supervisión en terreno en oficinas centrales de FISO, en el marco de la regulación que ese organismo realiza a las instituciones financieras.

2020

- Se establecieron planes de trabajo para gestionar las debilidades encontradas por la CMF en su visita a terreno en el 2019.

2021

- Se aprobó una nueva Política de Crédito y Cobranzas.
- Se implementa un seguimiento de los flujos de caja y el oportuno cumplimiento de las obligaciones financieras y es reportado en el comité de activos y pasivos.
- Se fortaleció el área de Riesgo Operacional.
- El directorio aprobó la implementación de un modelo de provisiones por pérdidas esperadas bajo el acompañamiento de la empresa Deloitte.
- Con el apoyo de asesores externo se comenzó a trabajar en el sistema de gestión de seguridad de la información.

2022

- Se realizaron adecuaciones a la Política de Crédito y Cobranzas.
- Aumento en el nivel de las colocaciones.
- Fortalecimiento de la cultura organizacional en el ámbito de riesgo y seguridad de la información.

2023

- Aumento de las colocaciones.
- Recuperación de la cartera.
- Mejores Indicadores en la gestión de riesgo de crédito.
- Crecimiento de la cultura organizacional en el ámbito de la seguridad de la información.

2024

- Crecimiento de la cartera de créditos.
- Mejores indicadores en la gestión de riesgo de crédito.
- Nuevo sitio web fiso.cl
- Implementación del modelo de Prevención del delito.

7. VISIÓN DEL FUTURO

Crecimiento de la presencia de la tarjeta FISO en las comunas cercanas a las sucursales de Comercial Socoepa.

Expansión de los Comercios Asociados.

Desarrollo de la cultura digital mediante el fortalecimiento del sitio web.

Finalmente, continuaremos fortaleciendo nuestro marco integral de Políticas y procedimientos, que permitan atender cada vez mejor a nuestros clientes y cumplir con todos los aspectos normativos que nos rigen.

8. PRINCIPALES INDICADORES

	Diciembre 2023	Diciembre 2024	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Indicadores de Cartera				
Provisiones	\$ 230.245	\$ 220.286	\$ -9.959	-4,3%
Efectiva	\$ 208.260	\$ 196.902	\$ -11.357	-5,5%
Contingente	\$ 21.985	\$ 23.384	\$ 1.399	6,4%
Castigos	\$ 211.729	\$ 220.706	\$ 8.978	4,2%
Recaudación	\$ 734.528	\$ 752.915	\$ 18.387	2,5%
Clientes total	13.022	13.124	102	0,8%
Con saldo	9.949	9.978	29	0,3%
Sin saldo	3.073	3.146	73	2,4%
Normal	9.369	9.427	58	0,6%
Incumplimiento	580	551	-29	-5,0%
Situación Financiera				
Balance				
Activo	\$ 3.165.674	\$ 3.659.792	\$ 494.118	15,6%
Pasivo	\$ 358.826	\$ 651.000	\$ 292.175	81,4%
Patrimonio	\$ 2.806.848	\$ 3.008.792	\$ 201.944	7,2%
Estado de resultados				
Ingreso de explotación	\$ 1.467.618	\$ 1.537.479	\$ 69.861	4,8%
Costos de explotación	\$ -1.022.117	\$ -1.020.841	\$ 1.276	-0,1%
Margen de Explotación	\$ 445.501	\$ 516.638	\$ 71.137	16,0%
Costo Administración y Ventas	\$ -288.117	\$ -284.808	\$ 3.310	-1,1%
Resultado de Explotación	\$ 157.384	\$ 231.830	\$ 74.447	47,3%
Resultado antes de Impuesto	\$ 170.320	\$ 231.663	\$ 61.343	36,0%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	\$ 158.306	\$ 201.944	\$ 43.638	27,6%

(*) Las cifras están expresadas en miles de pesos.

9. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

FISO S.A.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

FISO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Clasificados	3
Estados de Resultados Integrales por Función	5
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujo de Efectivo Indirecto	7
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas utilizadas:

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
U.F.	: Unidades de fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Directores y Accionistas
Fiso S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de FISO S.A. (la “Sociedad”) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de la Sociedad y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del período que se reporta, sin limitarse a dicho período.

Base de contabilización

La base de contabilización está constituida por las disposiciones sobre preparación y presentación de información financiera contenida en instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta base de contabilización descrita difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes actualmente en Chile.

Restricción de uso

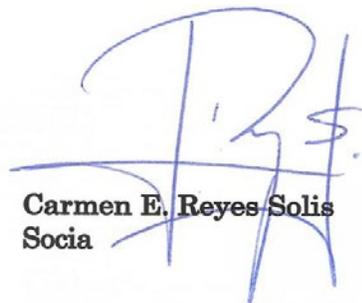
Este informe es únicamente para información y uso de la Administración de FISO S.A. y de la Comisión para el Mercado Financiero y no tiene propósito ser y no debería ser utilizado por ningún otro que no sean las partes especificadas.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. 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 la Sociedad. 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 si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del período que se reporta, sin limitarse a dicho período.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Carmen E. Reyes Solis
Socia

Gestion's Audidores & Consultores

Paillaco, 31 de enero de 2025

FISO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y depósitos de banco	4	111.920	49.665
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	5	-	-
Instrumentos para negociación	6	103.403	122.456
Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	8	2.539.650	2.361.370
Cuentas por cobrar	9	13	2.744
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	438.696	134.211
Inversiones en asociadas	11	-	-
Intangibles	12	3.631	3.631
Activo fijo	13	53.610	65.919
Impuestos corrientes	14	14.593	17.585
Impuestos diferidos	14	383.882	399.502
Otros activos	15	8.595	6.588
Total, activos corrientes		3.657.993	3.163.671
TOTAL, ACTIVOS		3.657.993	3.163.671

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FISO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	16	-	-
Cuentas por pagar	17	116.120	109.400
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	416.852	130.640
Obligaciones con bancos	18	-	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	19	-	-
Provisiones por contingencias	20	33.139	36.816
Provisiones por riesgo de crédito contingente	21	23.384	21.985
Otros pasivos	22	59.706	57.982
Total, pasivos		649.201	356.823
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	23	2.113.911	2.113.911
Otras reservas	23	48.702	48.702
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	644.235	485.929
Utilidad del ejercicio	23	201.944	158.306
Total, patrimonio neto		3.008.792	2.806.848
Patrimonio de los propietarios		3.008.792	2.806.848
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.008.792	2.806.848
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		3.657.993	3.163.671

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FISO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01.01.2024	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.003.183	946.572
Gastos por intereses y reajustes	24	(2.514)	(6.703)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.000.669	939.869
Ingresos por comisiones y servicios	25	530.783	520.356
Gastos por comisiones y servicios	25	(96.579)	(89.226)
Ingreso neto por comisiones y servicios		434.204	431.130
Resultado neto de operaciones financieras	26	4.918	16.125
Otros ingresos operacionales	31 y 26	3.512	690
Total ingresos operacionales		8.430	16.815
Provisiones por riesgo de crédito neto	27	(186.565)	(213.924)
Ingresos operacionales neto		1.256.738	1.173.890
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	28	(357.124)	(371.020)
Gastos de administración	29	(585.667)	(556.891)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(13.975)	(16.799)
Otros gastos operacionales	31	(82.284)	(75.659)
Operaciones de arrendamiento	32	-	-
Resultado operacional		217.688	153.521
Resultado antes de impuesto a la renta		217.688	153.521
Impuesto a la renta	14	(15.744)	4.785
Resultado de operaciones continas		201.944	158.306
Utilidad del ejercicio		201.944	158.306

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FISO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Capital pagado	Otras reservas	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del periodo	Provisión para dividendos mínimos	Total patrimonio neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	2.113.911	48.702	485.929	158.306	-	2.806.848
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	201.944	-	201.944
Dividendos 2024	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	158.306	(158.306)	-	-
Cambios en el patrimonio	-	-	158.306	43.638	-	201.944
Saldo final al 31.12.2024	2.113.911	48.702	644.235	201.944	-	3.008.792
Saldo inicial al 01.01.2023	2.113.911	48.702	417.145	149.585	-	2.729.343
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	158.306	-	158.306
Dividendos 2023	-	-	(80.801)	-	-	(80.801)
Traspaso	-	-	149.585	(149.585)	-	-
Cambios en el patrimonio	-	-	68.784	8.721	-	77.505
Saldo final al 31.12.2023	2.113.911	48.702	485.929	158.306	-	2.806.848

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

6

FISO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	2024	2023
	M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del Ejercicio	201.944	158.306
Cargos (Abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones y deterioros	13.975	15.724
Provisiones por riesgo de crédito	(209.349)	(3.076)
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(10.283)	(44.968)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(379.892)	(220.062)
(Aumento) disminución otros activos	6.807	252.718
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	11.586	11.417
Aumento (disminución) provisiones	(5.420)	1.562
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	14.868	
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	62.934-	171.621

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FISO S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	2024	2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activo fijo	(5.179)	(13.810)
Otorgamiento préstamos a empresas relacionadas	(304.944)	-
Venta de activo fijo	<u>3.720</u>	<u>3.369</u>
TOTAL, FLUJO DE INVERSIONES	<u>(305.944)</u>	<u>(10.441)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pagos de dividendos a entidades relacionadas	-	(80.801)
Pago de préstamos	-	(161.120)
Obtención de préstamos	<u>286.212</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación	<u>286.212</u>	<u>(241.921)</u>
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15843.202	(80.741)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>172.121</u>	<u>252.862</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL TERMINO DEL AÑO	<u>215.323</u>	<u>172.121</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FISO S.A.
ÍNDICE:

1.	INFORMACIÓN GENERAL	10
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	11
3.	HECHOS RELEVANTES.....	22
4.	EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS.....	22
5.	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES.....	22
6.	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	22
7.	INSTRUMENTOS DE INVERSION DISPONIBLES PARA LA VENTA Y MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	23
8.	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A TARJETAHABIENTES	23
9.	CUENTAS POR COBRAR.....	30
10.	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.....	30
11.	INVERSIONES EN ASOCIADAS.....	33
12.	INTANGIBLES	34
13.	ACTIVO FIJO.....	34
14.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	36
15.	OTROS ACTIVOS	37
16.	OBLIGACIONES POR CUENTAS DE PROVISIÓN DE FONDOS PARA TARJETAS DE PAGO	37
17.	CUENTAS POR PAGAR.....	38
18.	OBLIGACIONES CON BANCOS	38
19.	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	38
20.	PROVISION POR CONTINGENCIAS	39
21.	PROVISION POR RIESGO DE CREDITOS CONTINGENTES	39
22.	OTROS PASIVOS	39
23.	PATRIMONIO.....	40
24.	INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES.....	41
25.	INGRESOS NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS	41
26.	RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS.....	42
27.	PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO NETO	42
28.	GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	43
29.	GASTOS DE ADMINISTRACION	44
30.	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS.....	45
31.	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	45
32.	OPERACIONES DE ARRENDAMIENTOS	46
33.	ADMINISTRACION DE RIESGOS	46
34.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	50
35.	VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	51
36.	HECHOS POSTERIORES.....	51

FISO S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023

1. INFORMACIÓN GENERAL

FISO S.A. (Ex - Inmobiliaria e Inversiones Socoepa S.A.) es una sociedad anónima especial cuyo objeto es, a contar del 1 de agosto de 2013, la emisión de tarjeta de crédito.

FISO S.A. (Ex - Inmobiliaria e Inversiones Socoepa S.A.) fue constituida con fecha 23 de septiembre de 1994, según consta en escritura pública suscrita ante la Notaría Sra. María Isabel Martínez Varela. Con un capital inicial de M\$285.000 divididos en 285.000 acciones nominativas sin valor nominal.

Con fecha 30 de diciembre de 2013, en Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Fiso S.A. (Ex - Inmobiliaria e Inversiones Socoepa S.A.), se toma el acuerdo de:

- Dividir la Sociedad en dos nuevas sociedades a partir del día primero de agosto de 2013.
- Acordar la distribución de los activos, pasivos y patrimonio existentes sobre la base del balance de división de la Sociedad al 31 de julio de 2013.
- Aprobar el texto de los estatutos de las sociedades que nazcan de la división y las modificaciones que se introduzcan a los estatutos de la Sociedad que se divide; según consta en escritura pública de fecha 30 de diciembre de 2013 bajo el repertorio N°788-2013, suscrita ante Notario Público Señor Conrad Pablo Zulch Parra.

FISO S.A. (Ex - Inmobiliaria e Inversiones Socoepa S.A.) pertenece al Grupo Socoepa, siendo su controlador Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.

De acuerdo a Resolución N°1.800 de fecha 30 de diciembre de 2014, se autoriza a Fiso S.A. para ejercer el giro de emisor de Tarjeta de Crédito.

En Sesión de Directorio de fecha 25 de octubre 2018, se definió la aplicación anticipada de la Circular N°1 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero “CMF” (ex SBIF). La implementación de dicha decisión implicó desarrollar diversas metodologías y procesos que nos permiten cumplir con la norma, tales como:

- Diseño modelo de provisiones, que implicara una evaluación permanente cada seis meses
- Implementación de marco de gestión de riesgo, establece las políticas de gestión y control de riesgo.
- Implementación de los comités de alto nivel:
 - Comité de riesgos
 - Comité de activos y pasivos
 - Comité de auditoría
 - Comité de prevención de lavado de activos.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1. Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, (en adelante “CMF”), entidad que reemplazó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) establecidas en su Circular N°1, vigente a partir del 1 de enero de 2019 y que fue adoptada por la Sociedad de manera anticipada al 1 de enero de 2018. En todo aquello que no sea tratado por él ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por el Directorio.

2.2. Periodo cubierto

Los presentes estados financieros, comprenden lo siguiente:

- Estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de resultados por función por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2.3. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.4. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se encuentran expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

2.5. Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento se convierten al valor equivalente de pesos que presente al cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Unidad de fomento	38.416,69	36.789,36

2.6. Juicios y estimaciones significativas

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en:

Nota 8: Deterioro crédito y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

Nota 13: Activo fijo (vida útil, valor residual)

Nota 21: Provisiones por riesgo de créditos

Nota 34: Contingencias y compromisos

2.7. Provisiones sobre créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que la Sociedad asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con las líneas de crédito de disponibilidad inmediata.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado del Resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

Para calcular las provisiones se considera como monto de exposición el equivalente al 35% de los créditos contingentes (líneas de crédito de libre disposición).

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(i) Metodología de provisiones por riesgo de crédito

Por tratarse de carteras masivas la CMF (ex SBIF), nos permite hacer evaluaciones grupales de los deudores para determinar las provisiones teniendo dos opciones:

- Estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas (PE) que se aplicará al monto de los créditos del grupo respectivo.
- El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI).

La Sociedad seleccionó la opción de estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará sobre el monto de los créditos del grupo respectivo. En base a lo anterior, se estableció la metodología de Tasas de Traspaso Roll Rate, la cual permite observar las migraciones de cartera y estimar el porcentaje de pérdidas esperadas para cada tramo.

Esta metodología de tasa de traspaso utiliza dos definiciones básicas que se detallan a continuación:

- Tasa de traspaso: número de cuentas o porcentaje de deuda que cae desde un determinado tramo de mora a un estado superior de morosidad hasta caer al estado de castigo.
- Factor de pérdida: tasa promedio para pasar al estado de castigo para un determinado tramo de morosidad.

Para la aplicación de esta metodología se utilizó cinco años de información histórica de la cartera no repactada y repactada. Estableciendo porcentajes de pérdidas esperadas para cada tipo de cartera. Los porcentajes son los siguientes:

Tramo Morosidad	31.12.2024		31.12.2023	
	No repactada	Repactada	No repactada	Repactada
Al día	1,59%	11,22%	1,59%	11,22%
1 a 30 días	7,35%	31,69%	7,35%	31,69%
31 a 60 días	39,50%	59,37%	39,50%	59,37%
61 a 90 días	67,22%	78,08%	67,22%	78,08%
91 a 120 días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
121 a 180 días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
181 a 360 días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
361 a más días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

(ii) Provisiones para créditos contingentes

Esta provisión se estima tomando en cuenta la exposición contingente para la cartera en cumplimiento normal y cartera en incumplimiento y sobre la base de clientes que puedan hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte de la Sociedad. Para determinar la provisión contingente para cada cliente, se le aplica el 1,59% de su exposición contingente al 31 de diciembre 2024.

2.8. Activos y pasivos financieros

La Sociedad reconoce activos y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

(i) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo y fondos mutuos de renta fija. Las inversiones en fondos mutuos se valorizan según el valor cuota de cierre de cada ejercicio proporcionado por la institución financiera. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Sociedad, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(ii) Créditos y cuentas por cobrar tarjetahabientes

La aplicación de la Circular N°1, hace una redefinición de la cartera, estableciendo los siguientes criterios de clasificación que aplican a cada una de ellas:

- Cartera en Cumplimiento Normal; comprende aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos con la entidad.

- Cartera en Incumplimiento; comprenderá todas las colocaciones de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. También incluirá a los deudores a que se les otorgue un crédito para dejar vigentes operaciones con exigencia de pago que presenten más de 60 días de atraso en su pago, como así mismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de condonación parcial de una deuda por problema de pago.

(iii) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Las partidas por cobrar que incluyen las cuentas por cobrar a entidades relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se reconocen pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

(iv) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce sus pasivos financieros a valor razonable en la fecha en que se originan, en función de las disposiciones contractuales del Instrumento.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Sociedad tiene los siguientes pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

(v) Capital social

(v.1) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

2.9. Activo fijo

(i) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y deterioros acumulados, de existir.

El costo incluye desembolsos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los gastos financieros se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, planta y equipo, y estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

Cuando partes significativas de un ítem de activo fijo, posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedades, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de activo fijo, de existir, son determinados comparando los ingresos por ventas con los valores en libros de propiedades, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de “Otros ingresos” en el estado de resultados integrales.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan la Sociedad. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación y vidas útiles

Los elementos de propiedades, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

La depreciación será reconocida en resultados bajo el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Las vidas útiles en años estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de activo fijo, son las siguientes:

Categorías de activo fijo	Vida útil estimada en años	
	Mínima	Máxima
Instalaciones fijas y accesorios	2	10
Equipos computacionales	2	6
Vehículos	3	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan periódicamente, si es necesario. La Sociedad en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

2.10. Activos Arrendados

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en Norma NIIF 16.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

2.11. Deterioro de activos

(i) Activos no financieros

En cada fecha de balance, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de los intangibles que aún no se encuentran disponibles para ser usados, los montos recuperables se estiman en cada fecha de balance. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujo de efectivo proveniente del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las

estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

2.12. Provisiones por contingencias

Una provisión se reconoce si: es resultado de un evento pasado, la Sociedad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Activos y pasivos contingentes

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad. La Sociedad no reconoce ningún pasivo contingente.

Las provisiones por contingencias corresponden a vacaciones del personal y son medidas en base no descontada, reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se realice.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Sociedad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicios a todo evento, por lo que no ha reconocido provisión de gasto por este concepto.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad. La Sociedad no reconoce ningún activo contingente.

2.13. Ingresos y gastos por intereses, reajustes y comisiones

La Sociedad ofrece a sus clientes líneas de financiamiento, a través de la tarjeta de crédito FISO, la cual permite financiar en cuotas la compra de productos y servicios en las tiendas Comercial Socoepa y en la red de comercios asociados, además de efectuar avances en efectivo en las cajas de las mismas tiendas.

Los ingresos por intereses sobre créditos de consumo otorgados se reconocen para la Cartera en Cumplimiento Normal sobre base devengada, para la Cartera en Incumplimiento se reconocen los intereses sobre la base percibida, utilizando la tasa de interés efectiva, que es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo a recibir durante la duración del crédito al valor libro neto del activo financiero.

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios y comisiones registrados en el estado de resultados corresponden básicamente a servicios de administración de cuentas, back office, distribución, grabación, impresión, entre otros y son reconocidos sobre base devengada. Los costos de servicios derivados de la prestación de estos servicios se reconocen directamente en resultados.

Estos ingresos por servicios son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivados del servicio, los costos asociados y las posibles devoluciones pueden ser estimados con fiabilidad.

Cuando los resultados de los servicios prestados no puedan ser estimados con suficiente fiabilidad, los ingresos se reconocen sólo en la medida en que los gastos efectuados puedan ser recuperables.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas provienen principalmente de servicio de administración de cuentas, servicio de distribución, grabaciones e impresiones y servicio de back office.

2.14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor contable de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados a los impuestos a las utilidades aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad, o en distintas entidades tributarias, pero tratan de liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes compensando los montos, o sus activos y pasivos tributarios serán liberados al mismo tiempo.

El sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el

29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente ha entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra a) de esta norma. La Sociedad adoptó el "Régimen Parcialmente Integrado". Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la tasa aplicable es de un 27%.

2.15. Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por los cambios en los valores de las inversiones en cuotas de fondos mutuos, reconocidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado sobre base devengada, utilizando el método de cálculo de tasa efectiva.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y por cambios en el valor razonable de los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

2.16. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujos de efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración de este estado se ha utilizado el método indirecto.

2.17. Segmentos de negocios

La Sociedad reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 "Segmentos operativos". Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros, así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta Administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados. La Sociedad proporciona crédito a los consumidores a través de las tarjetas FISO que permite a los clientes realizar compras en todas tiendas de Comercial Socoepa y en los más de 188 comercios asociados. Está presente en 3 regiones: La Araucanía, Los Ríos y Los Lagos.

La Sociedad presenta un sólo segmento de negocio de acuerdo a NIIF 8, denominado "Servicios Financieros". Como consecuencia de lo anterior no se desagrega mayor información financiera a lo ya presentado en los estados de resultados integrales.

2.18. Utilidad (pérdida) por acción

La Sociedad no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones, es por esto que el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación, sino que el total de acciones efectivamente pagadas, esto relacionado con el resultado atribuible al total de los Accionistas de la Sociedad.

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales, de acuerdo con esto, no existen efectos dilusivos de los ingresos por acción de la misma.

2.19. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Obligación de arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior Modificaciones a la NIIF 16	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. Está permitida su aplicación anticipada.
Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas - Modificaciones a la NIC 1	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. Está permitida su aplicación anticipada.
Modificaciones NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de financiamiento de proveedores	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. Está permitida su aplicación anticipada.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos	Fecha aplazada en forma indefinida
Modificación a NIC 21 - Falta de intercambiabilidad	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2025. Está permitida su aplicación anticipada.
NIIF 18 Presentación y Revelación de Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027, permite aplicación anticipada. Los cambios en los informes de las empresas resultantes de la NIIF 18 dependerán de sus prácticas de presentación de informes y sistemas de TI actuales.
NIIF 19 - Filiales sin rendición de cuentas pública: Revelaciones	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Está permitida su aplicación anticipada.
Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros, modificación a la NIIF 9 y NIIF 7	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026. Está permitida su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmienda a las normas.

3. HECHOS RELEVANTES

No hay hechos relevantes a revelar

4. EFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Efectivo y depósitos en bancos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Caja	11.659	10.322
Bancos	100.261	39.343
Totales	111.920	49.665

Los saldos clasificados como efectivos y depósitos en bancos no tienen restricciones de disponibilidad o de uso.

5. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	-	-
Total	-	-

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Fondos mutuos	2.432	21.589
Otras reservas (1)	100.971	100.867
Total	103.403	122.456

(1) Corresponde a reservas de liquidez

El detalle de los fondos mutuos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Nombre de la Institución	Fondo	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Banco Santander	Monetario	2.432	21.589
Total		2.432	21.589

7. INSTRUMENTOS DE INVERSION DISPONIBLES PARA LA VENTA Y MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Total	-	-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento.

8. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A TARJETAHABIENTES

8.1. El detalle del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Deudores cartera en cumplimiento normal	2.732.378	2.571.614
Deudores cartera en incumplimiento	156.174	150.016
Deterioro de cuentas por cobrar	(348.902)	(360.260)
Total	2.539.650	2.361.370

8.2. El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Deterioro de cuentas por cobrar	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Deudores cartera en cumplimiento	(279.489)	(298.308)
Deudores cartera en incumplimiento	(69.413)	(61.952)
Total	(348.902)	(360.260)

8.3. El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

2024	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Activo neto M\$
Deudores por tarjetas de crédito	2.732.378	156.174	2.888.552	-	(348.902)	(348.902)	2.539.650

2023	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones globales M\$	Total M\$	Activo neto M\$
Deudores por tarjetas de crédito	2.571.614	150.016	2.721.630	-	(360.260)	(360.260)	2.361.370

8.4. El movimiento de la provisión por deterioro asociadas a créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Movimiento de provisión deterioro	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Saldo al inicio del año	(360.260)	(328.617)
Aumentos	(209.348)	(243.372)
Disminuciones por castigos	220.706	211.729
Total	(348.902)	(360.260)

8.5. Políticas de crédito de cuentas por cobrar financieras

(i) Tarjeta FISO

Las modalidades de uso de este instrumento por parte de los clientes, son los siguientes:

(i.1) Medio de pagos de bienes o servicios en comercios asociados

En esta modalidad el cliente titular de la tarjeta FISO, puede efectuar compras en todas las tiendas de Comercial Socoepe y en otros establecimientos adheridos al crédito FISO como ferreterías, tiendas, almacenes, etc., según el cupo de crédito asignado a cada cliente.

(i.2) Realizar avances en efectivo

En esta modalidad el cliente puede realizar avances en efectivo, hasta un monto autorizado por la administración de la tarjeta FISO. Este avance solo lo puede realizar en las cajas de las tiendas de Comercial Socoepe.

(i.3) Tipos de Tarjeta

Existen tres tipos de tarjetas FISO, FISO Embajadores y FISO ISAFLOR. Estas dos últimas tienen como característica que fueron emitidas antes del año 2021 en conjunto con Tiendas Embajadores y Sociedad Gómez Vergara Ltda. (Tiendas ISAFLOR), pero la modalidad de créditos y usos es la misma que para la tarjeta FISO.

(ii) Ingreso de clientes

Este proceso se inicia al momento en que el potencial cliente se acerca a cualquiera de las sucursales de la tienda, solicitando completar el Formulario Solicitud de Crédito, adjuntando la documentación requerida de acuerdo con el tipo de cliente.

La evaluación de los antecedentes se encuentra centralizada en las oficinas de la casa matriz en la comuna de Paillaco. Es importante señalar que todas las cuentas de crédito se crean bloqueadas y sólo se activan en el área de operaciones, después de revisar y validar toda la documentación entregada por el potencial cliente.

El cupo inicialmente asignado a un nuevo cliente está determinado por su actividad, acreditación de renta y edad, existiendo por cada tipo de cliente un cupo mínimo y máximo inicial, el que puede modificarse posteriormente de acuerdo con ciertos criterios, tales como comportamiento de pago y antigüedad del cliente. Con todo, el cupo máximo inicial depende del tipo de mercado, en algunos casos puede ser menor o igual a \$500.000.

(iii) Proceso de cobranza

El proceso de cobranza se basa en la Política y procedimientos de cobranza, en que se consideran las distintas opciones que dispone la Sociedad para asegurar que el cliente pague su deuda. Entre estas destacan: repactaciones de deudas, soluciones comerciales y descuento de intereses por mora. Así mismo, desde octubre de 2023 se agregó el refinanciamiento como una solución alternativa para los clientes que se encuentre vigentes en sus condiciones de pago.

Tanto las repactaciones como el refinanciamiento se otorgan con expreso consentimiento de los clientes, no existiendo en ningún caso, sistemas de repactaciones o refinanciamientos automáticos.

La gestión de cobranza para clientes en mora temprana (1 a 30 días) se realiza principalmente por cuenta propia, a cargo de personal interno de la Sociedad.

A partir del día 31 de mora, la gestión de cobranza se realiza por cuenta propia y empresas de cobranza externa. Cuando el cliente tiene una deuda en mora igual o mayor a 31 días, es informada a Dicom. Si el cliente tiene más de 180 días de mora se procede al castigo del 100% de la deuda y se evalúa para ser enviado a cobranza judicial. La gestión de cobranza de la cartera castigada es realizada cuenta propia y empresas de cobranza externa, supervisadas periódicamente por el área de Cobranza de la Sociedad.

En conclusión, todo lo anteriormente expuesto nos permite operar, como Sociedad, con niveles de riesgo acotados, los cuales están controlados de modo de asegurar el pago

oportuno a nuestros comercios asociados no relacionados. Estos pagos se realizan mensual o quincenalmente, según lo acordado con cada uno de ellos.

(iv) Repactaciones

Esta alternativa se ofrece para ayudar al deudor a cumplir con sus obligaciones, con nuevas condiciones, tales como plazo, intereses y cuotas.

Esta política está destinada a todos los clientes que se encuentren con sus cuentas atrasadas y no puedan regularizar su situación en el futuro.

Para acceder a esta opción, el cliente deberá acercarse al departamento de Cobranza o a cualquier Sucursal Socoepe y cumplir con los siguientes requisitos:

- Debe presentarse el titular de la cuenta.
- Debe presentar su cédula de identidad al día.
- Por concepto de pie de repactación deberá cancelar el 20% del valor de la deuda total.

Los plazos para repactar serán de 1 a 12 cuotas, y dependiendo del monto total de la deuda, se puede extender hasta 48 cuotas.

La cuenta debe estar vencida a lo menos 1 día, la fecha del primer vencimiento estará dada por la fecha que tenga registrada en el sistema, de lo contrario tendrá que solicitar el cambio de fecha en el departamento de crédito. El vencimiento de ésta podrá ser normal, o diferido 30 o 60 días.

Además, se le deberá informar al cliente que su cuenta quedará bloqueada hasta que termine de cancelar su repactación. Luego podrá activar su cuenta, dependiendo del motivo y plazos en que se repactó la deuda, y deberá regirse por la política de crédito vigente al momento de solicitarla nuevamente.

Como al repactar se genera una nueva obligación, su situación comercial será aclarada (Dicom), dentro de un plazo máximo de 7 días.

Se podrá realizar descuentos de intereses, dependiendo del motivo del atraso, para lo cual deberá acreditar con documentación solicitada y regirse por la tabla de descuentos autorizados.

(v) Refinanciamiento

Es una operación que busca ayudar a ordenar la deuda y bajar la carga financiera a un monto más accesible para el cliente, modificando la tasa de interés, el plazo y/o monto de los pagos de la deuda actual.

Para acceder a esta opción, el cliente deberá acercarse al departamento de Cobranza o a cualquier Sucursal Socoepe y cumplir con los siguientes requisitos:

- Debe presentarse el titular de la cuenta.
- Debe presentar su cédula de identidad al día.

- Tener la cuenta vigente.
- El cliente puede refinanciar desde 3 cuotas hasta 36.

8.6. Deterioro de cuentas por cobrar a tarjetahabientes

Actualmente la Sociedad calcula el deterioro de sus cuentas por cobrar mediante los días en mora y los porcentajes de pérdida calculados con el Método de Tasas de Traspaso o Roll Rate Model, de acuerdo con el siguiente recuadro:

2024	Cartera no repactada	Cartera repactada
Días mora	% provisión	% provisión
Vigente	1,59	11,22
1 a 29 días	7,35	31,69
30 a 59 días	39,50	59,37
60 a 89 días	67,22	78,08
90 a 119 días	100,00	100,00
120 a 179 días	100,00	100,00
180 a 359 días	100,00	100,00
Más de 1 año	100,00	100,00

2023	Cartera no repactada	Cartera repactada
Días mora	% provisión	% provisión
1 a 29 días	1,59	11,22
30 a 59 días	7,35	31,69
60 a 89 días	39,50	59,37
90 a 119 días	67,22	78,08
120 a 179 días	100,00	100,00
180 a 359 días	100,00	100,00
Más de 1 año	100,00	100,00

8.7. Castigos financieros

La aplicación de la Circular N°1 establece que los castigos deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero.

- La entidad, basado en toda la información disponible, concluye que no tendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando el tiempo de mora de la deuda con exigencia de pago alcance el plazo de 180 días calendario.

8.8. Rango y plazos promedios

Los rangos y plazos promedios de las operaciones son los siguientes:

2024

Productos	Rangos de plazos	Plazo promedio
Compras	1 a 24	4,2 meses
Avances en efectivo	1 a 12	4,1 meses
Repactaciones	1 a 48	13 meses

2023

Productos	Rangos de plazos	Plazo promedio
Compras	1 a 24	4,2 meses
Avances en efectivo	1 a 12	4,1 meses
Repactaciones	1 a 48	12,3 meses

8.9. Estratificación de cartera

Los plazos de vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, brutos no vencidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

2024						
Tramos de morosidad	N° de clientes cartera normal	Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera incumplimiento	Cartera incumplimiento M\$	Total, N° de clientes	Total, cartera bruta M\$
Al día	8.096	2.357.951	82	15.362	8.178	2.373.313
1 a 29 días	960	255.122	31	4.950	991	260.072
30 a 89 días	276	64.049	21	3.386	297	67.435
90 a 179 días	-	-	179	40.728	179	40.728
Totales	9.332	2.677.122	313	64.425	9.645	2.741.547

REPACTACIÓN

Tramos de morosidad	N° de clientes cartera normal	Cartera normal M\$	N° de clientes cartera incumplimiento	Cartera incumplimiento M\$	Total, N° de clientes	Total, cartera bruta M\$
Al día	68	41.040	112	45.091	180	86.131
1 a 29 días	17	10.022	40	14.713	57	24.735
30 a 89 días	10	4.195	38	13.571	48	17.766
90 a 179 días	-	-	48	18.374	48	18.374
Totales	95	55.257	238	91.749	333	147.005

2023						
Tramos de morosidad	N° de clientes cartera normal	Cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera incumplimiento	Cartera incumplimiento M\$	Total, N° de clientes	Total, cartera bruta M\$
Al día	8.011	2.200.368	68	9.814	8.079	2.210.182
1 a 29 días	936	257.634	24	3.789	960	261.423
30 a 89 días	341	81.174	21	3.665	362	84.839
90 a 179 días	-	-	227	53.237	227	53.237
Totales	9.288	2.539.176	340	70.505	9.628	2.609.681

REPACTACIÓN

Tramos de morosidad	N° de clientes cartera normal	Cartera normal M\$	N° de clientes cartera incumplimiento	Cartera incumplimiento M\$	Total, N° de clientes	Total, cartera bruta M\$
Al día	51	21.248	88	29.569	139	50.817
1 a 29 días	17	5.823	55	15.282	72	21.105
30 a 89 días	13	5.367	49	16.417	62	21.784
90 a 179 días	-	-	48	18.243	48	18.243
Totales	81	32.438	240	79.511	321	111.949

(f) Número de tarjetas

	31.12.2024	31.12.2023
N° Total de tarjetas emitidas titulares	12.653	12.581
N° Total de tarjetas con saldo	9.978	9.949
N° Promedio de repactaciones	36	37

9. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro al 31 de diciembre 2024 y 2023, es el siguiente:

Cuentas por cobrar	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Cuentas por cobrar	13	2.744
Total	13	2.744

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene otras cuentas por cobrar, diferentes a los créditos otorgados a los tarjetahabientes.

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

10.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	Rut	Concepto	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas por otros servicios prestados relacionados a tarjetas de crédito	420.579	107.945
Subtotal			420.579	107.945

Otras cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas

Sociedad	Rut	Concepto	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Recuperación de gastos	1.882	-
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Comisiones	9.159	-
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Recuperación de gastos	433	-
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Recuperación de gastos	-	10
Cooperativa Eléctrica S.A.	81.629.800-8	Recuperación de gastos	-	7
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios	-	5.106
Ecosolución S.A.	76.065.976-1	Préstamos	6.643	21.143
Subtotal			18.117	26.266
TOTALES			438.696	134.211

10.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

Adeudado a establecimientos afiliados relacionados por el uso de tarjetas de crédito

Sociedad	Rut	Concepto	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Créditos	365.511	128.259
Subtotal			365.511	128.259

Adeudado por otros servicios prestados por entidades relacionadas

Nombre empresa	Rut	Concepto	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Comisiones por recaudación	3.076	1.034
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios de administración	41.869	-
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Servicios	2.044	-
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Recuperación de gastos	2.480	-
Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.	96.829.610-8	Servicio de administración	1.872	1.347
Subtotal			51.341	2.381
Totales			416.852	130.640

10.3. Transacciones con entidades relacionadas:

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a operaciones comerciales con sociedades relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

Empresa relacionada	Rut	Relación	Concepto	Transacciones		Efectos en resultado (cargo)/abono	
				2024 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2023 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Matriz	Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	86.779	100.368		-
			Comisiones por operación de tarjetas de crédito	8.300.029	5.788.613	82.019	85.514
			Recaudaciones	4.469.584	4.447.060	-	-
			Otros gastos generales de administración	614	149	566	149
			Beneficios a empleados a corto plazo	4.167	2.642	1.074	2.642
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	370	1.620	311	1.361
			Mantenimiento y reparación activo fijo	417		350	
			Otros gastos del personal	8	125	8	105
			Otros gastos operacionales	21.284	1.233	21.199	1.036
			Otros por pagar	1.756	10.125		-
			Otros por cobrar	455	480	-	511
			Materiales de oficina	64		34	

Inmob. e Inv. Choshuenco sa	96.829.610-8	Controlador	Gastos jurídicos	22.945	76.113	19.282	63.961
			Servicios contables y administrativos	61.857		51.981	
			Otros gastos generales de administración	12		12	
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Adm común	Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	21.533	20.650	21.533	20.650
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.988	1.337	1.988	1.418
			Otros por pagar		21		-
			Mantenimiento y reparación de activo fijo		16		-
			Otras cuentas por cobrar	74.882	21		-
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Adm común	Otras cuentas por cobrar		1.899		-
			Otras cuentas por pagar	6.154	75		-
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Adm común	Servicios contables y administrativos entidades relacionadas	17.105	76.405	14.374	64.205
			Servicios del personal entidades relacionadas		54.596		45.879
			Gastos jurídicos	879		879	
			Servicios informáticos entidades relacionadas	37.463	129.396	31.611	108.891
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	39.735	36.388	33.390	30.987
			Materiales de oficina	969	1.635	814	1.374
			Otros gastos operacionales		632		531
			Otros por pagar	1.152	9	-	3
			Otros por cobrar				
			Otros gastos generales de administración	1.334	598	1.158	543
			Otros gastos del personal	178	124	173	122
			Mantenimiento y reparación activo fijo	1.912	1.602	1.607	1.356
			Otros gastos del directorio	28		28	
			Otros servicios subcontratados	219.253	134	184.660	112
Paillaco Ltda.	81.629.800-8	Adm. común	Otras cuentas por pagar	172	205	-	-
			Otras cuentas por cobrar	4.427		-	-

10.4. Personal Clave de la Administración.

Personal clave se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo). La Sociedad ha determinado que el personal clave de la Administración lo componen los Directores, Gerentes y Subgerentes. Entre subgerentes y gerentes son un total de 3 personas y directores un total de 5 personas. A continuación, se presentan por categoría las compensaciones recibidas por el personal clave de la Administración:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por la Gerencia y subgerencias	116.622	105.526
Dietas de directores	118.467	106.929
Total	235.089	212.455

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Inversiones en asociadas	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Inversiones en sociedades	-	-
Total	-	-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades

12. INTANGIBLES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Intangibles	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Derechos de marca	3.631	3.631
Total	3.631	3.631

12.1 Los movimientos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de las partidas que integran el rubro, son los siguientes:

Movimientos Intangibles	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Saldo inicial	3.631	2.872
Adiciones del año		759
Total	3.631	3.631

13. ACTIVO FIJO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

13.1. Activo fijo, neto

Activo fijo, neto.	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Equipos computacionales	40.964	52.855
Otros activos fijos	12.646	13.064
Totales	53.610	65.919

13.2. Activo fijo, bruto

Activo fijo, bruto.	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Equipos computacionales	115.205	118.434
Otros activos fijos	40.946	40.505
Totales	156.151	158.939

13.3. Depreciación acumulada

Depreciación acumulada	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Equipos computacionales	(74.241)	(65.579)
Otros activos fijos	(28.300)	(27.441)
Totales	102.541	(93.020)

13.4. Los movimientos del activo fijo, son los siguientes:

Movimientos 2024	Equipos computacionales M\$	Otros activos fijos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	52.855	13.064	65.919
Venta	(3.513)	-	(3.513)
Bajas	(154)		(154)
Adiciones	4.865	441	5.306
Depreciación del ejercicio	(13.089)	(859)	(13.948)
Total, cambios	(11.891)	(418)	(12.309)

Saldo final al 31.12.2024	40.964	12.646	53.610
---------------------------	--------	--------	--------

Movimientos 2023	Equipos computacionales M\$	Otros activos fijos M\$	Total M\$
------------------	--------------------------------	----------------------------	--------------

Saldo inicial al 01.01.2023	52.855	13.064	65.919
-----------------------------	--------	--------	--------

Adiciones	15.508	256	15.764
Bajas	(2.707)	(282)	(2.989)
Depreciación del ejercicio	(13.115)	(695)	(13.810)
Total, cambios	(314)	(721)	(1.035)

Saldo final al 31.12.2023	52.855	13.064	65.919
---------------------------	--------	--------	--------

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

14.1. Impuestos corrientes

Impuestos corrientes	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	14.717	15.178
Crédito por capacitación	-	2.956
Provisión impuesto único Artículo 21	(124)	(549)
Totales	14.593	17.585

14.2. El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos, es el siguiente:

Diferencias temporarias	31.12.2024		31.12.2023	
	Activo Diferido M\$	Pasivo Diferido M\$	Activo Diferido M\$	Pasivo Diferido M\$
Provisión de vacaciones	6.497	-	5.649	-
Provisión de deudores incobrables	94.204	-	97.270	-
Provisión por contingencias	6.313	-	5.936	-
Revalorización propiedades, plantas y equipos	-	1.675	-	1.453
Pérdidas tributarias	278.449	-	292.049	-
Intangibles	94	-	51	-
Totales impuestos diferidos	385.557	1.675	400.955	1.453
Neteo	(1.675)	(1.675)	(1.453)	(1.453)
Total impuesto diferido	383.882	-	399.502	-

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

14.3. Composición del impuesto a la renta en el resultado:

La Sociedad presenta una renta líquida imponible negativa de M\$1.031.292 al 31 de diciembre de 2024 (M\$1.081.664 en 2023). La composición del impuesto a la renta en el estado de resultados, es el siguiente:

Composición del impuesto a la renta en el estado de resultados	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Provisión impuesto único artículo 21	(124)	(549)
Beneficio por impuestos relativos a diferencias temporarias	(15.620)	5.334
Totales	(15.744)	4.785

14.4. Conciliación de tasa efectiva

La conciliación del gasto por impuesto a partir del resultado financiero antes de impuesto, es la siguiente:

Conciliación de tasa efectiva	31.12.2024		31.12.2023	
	Tasa Impuesto %	Impuesto M\$	Tasa Impuesto %	Impuesto M\$
Resultado antes de impuesto a la Renta		217.688		153.521
Impuesto a la renta utilizando la tasa legal	27%	(15.744)	27%	(41.451)
Otras diferencias temporales		-		46.236
Resultado después de impuesto a la renta		201.944		158.306
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Resultado por impuesto diferido		(15.620)		5.334
Impuesto único Artículo 21		(124)		(549)
Totales		(15.744)		4.785

15. OTROS ACTIVOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Otros activos	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Cuentas corrientes varias	1.999	1.667
Seguros vigentes	3.565	1.835
Cuenta corriente personal	175	549
Otros gastos pagados por anticipado	2.856	2.537
Totales	8.595	6.588

16. OBLIGACIONES POR CUENTAS DE PROVISIÓN DE FONDOS PARA TARJETAS DE PAGO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Obligaciones por cuenta de provisión de fondos para tarjetas de pago	-	-
Totales	-	-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago, dentro de las operaciones de la Sociedad no tiene tarjetas de prepago.

17. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Cuentas por pagar	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Acreedores por comercios asociados	116.120	109.400
Total	116.120	109.400

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Obligaciones con Bancos	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Obligaciones por operaciones en factoring	-	-
Total	-	-

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	-	-

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

20. PROVISION POR CONTINGENCIAS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Provisión por contingencias	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	24.065	20.923
Otras provisiones de otras contingencias	9.074	15.893
Totales	33.139	36.816

21. PROVISION POR RIESGO DE CREDITOS CONTINGENTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Provisiones por riesgo de créditos contingencias	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	23.384	21.985
Total	23.384	21.985

22. OTROS PASIVOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Otros Pasivos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Acreedores varios	25.383	28.030
Impuesto por pagar	18.309	12.641
Retenciones	6.664	6.299
Otros pagos por efectuar	9.350	11.012
Totales	59.706	57.982

23. PATRIMONIO

23.1. Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$	Nº de acciones suscritas	Nº de acciones pagadas	Nº de acciones con derecho a voto
Única	2.113.911	2.113.911	771.736	771.736	771.736

23.2. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica al 31 de diciembre de 2024 es de \$261.67 (\$205,13 al 31 de diciembre de 2023).

23.3. Política de dividendos

La Junta de accionistas distribuye utilidades de acuerdo a los planes de inversión y gasto del ejercicio siguiente, acordados por Directorio y que en el año 2024 se acordó no repartir dividendos, para el año 2023 se repartieron M\$121.202.

La política de dividendos de la Sociedad consistente en repartir anualmente a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio o con cargo a las reservas de utilidades existentes si estas no hubieren sido capitalizadas.

Además, según consta en acuerdo de la Junta General, se autorizó al Directorio para pagar dividendos provisorios en forma mensual, durante el ejercicio, con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas y que la marcha de los negocios de la Sociedad así lo permita.

24. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Ingreso Neto por intereses y reajustes	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
	M\$	M\$
Ingresos por Intereses		
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuotas	1.003.183	946.572
Totales	1.003.183	946.572
Gastos por intereses		
Gastos por intereses de préstamos en el país de obligaciones con bancos	(2.514)	(6.703)
Totales	(2.514)	(6.703)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.000.669	939.869

25. INGRESOS NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Ingreso Neto por comisiones y servicios	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	349.010	343.524
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	150.734	146.805
Cobranza o recaudación de primas de seguros a entidades no relacionadas	31.039	30.027
Totales	530.783	520.356
Gastos por comisiones y servicios		
Comisiones por operación de tarjetas de crédito	(83.625)	(78.353)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(12.954)	(10.873)
Totales	(96.579)	(89.226)
Ingreso neto por comisiones y servicios	434.204	431.130

26. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente

Resultado neto de operaciones financieras	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Inversiones en fondos mutuos	4.918	16.125
Otros ingresos	3.512	690
Totales	8.430	16.815

27. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO NETO

El movimiento registrado en resultado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 por concepto de provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

2024	Créditos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(208.910)	-	-	(208.910)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	(1.398)	(1.398)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	23.743	-	-	23.743
Total	(185.167)	-	(1.398)	(186.565)
2023	Créditos	Provisiones	Créditos contingentes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(240.902)	-	-	(240.902)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	(1.562)	(1.562)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	28.540	-	-	28.540
Total	(212.362)	-	(1.562)	(213.924)

28. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente

Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(347.351)	(330.838)
Beneficios a los empleados por término de contrato laboral	(3.629)	(31.591)
Gastos de capacitación	(266)	-
Otros gastos del personal	(5.878)	(8.591)
Total	(357.124)	(371.020)

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente

Gastos de administración	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(43.085)	(41.650)
Gastos judiciales y notariales	(22.797)	(15.783)
Materiales de oficina	(7.684)	(10.562)
Honorarios por auditoria a los estados financieros	(12.023)	(2.582)
Primas de seguros	(3.700)	(2.848)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(21.533)	(20.230)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.696)	(2.240)
Otros gastos generales de administración		
Corrección monetaria y reajustes	546	568
Costo venta servicio al cliente	(20.978)	(18.455)
Aseo y mantención de áreas verdes	(1.667)	(1.950)
Transporte interno y gastos de vehículos	(17.358)	(26.053)
Servicios informáticos externos	(9.206)	(5.243)
Publicidad	(9.615)	(19.415)
Patentes municipales	(14.027)	(10.936)
Servicios subcontratados		
Prevención de riesgo y EPP, servicios vigilancia	(69)	(228)
Servicios contables y administrativos empresas relacionadas (Nota 10)	(116.622)	(105.526)
Servicios del personal empresas relacionadas	(38.057)	(45.879)
Servicios informáticos empresas relacionadas	(125.238)	(120.781)
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio (Nota 10)	(118.467)	(106.929)
Otros gastos del Directorio	(391)	(169)
Totales	(585.667)	(556.891)

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

Depreciación	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Depreciación del activo fijo	(13.975)	(16.799)
Total	(13.975)	(16.799)

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente

Otros ingresos operacionales	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Otros ingresos	3.512	690
Total	3.512	690

Otros gastos operacionales	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Iva no recuperable	(57.464)	(62.659)
Otros gastos operacionales	(24.820)	(13.000)
Totales	(82.284)	(75.659)

32. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente

Operaciones de arrendamiento	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Operaciones de arrendamientos	-	-
Total	-	-

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

33. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Gestión integral de riesgos

Para el segundo semestre del año 2018 se estableció el Comité de Riesgos de FISO, integrado por dos directores y la Gerencia General y Subgerencias del área Financiera y Operativa. Este comité es liderado por el Subgerente de Servicios Financieros. Así mismo, se estableció el marco de gestión integral de riesgos que conllevará a formar un ambiente de control basado a lo exigido por el ente supervisor y las mejores prácticas internacionales.

De igual forma, se establecieron otros comités de alto nivel, en los que podemos mencionar:

- Comité de activos y pasivos, liderado por la Subgerencia de Administración y Finanzas.
- Comité de Auditoría, liderado por el auditor interno.
- Comité de Prevención y Lavado de Activos, liderado por el Oficial de Cumplimiento.

En el establecimiento del marco de gestión y control de riesgos, se aprobaron en Comité de Riesgos y Directorio las políticas de Gestión y Control de Riesgos, las mismas ayudarán a mitigar los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad.

Estas políticas abarcan los principales riesgos, en los que podemos mencionar:

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de la cartera de clientes, es la posibilidad de pérdida económica para FISO derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato. Las cuentas por cobrar de FISO S.A. están formadas principalmente por los créditos otorgados a clientes respecto a sus tiendas comerciales y comercios asociados por un total neto de provisiones de M\$2.539.650 al 31 de diciembre de 2024 (M\$2.361.370 en 2023).

En este sentido, la Sociedad estableció políticas para que la gestión crediticia de FISO se ajuste a los límites internos establecidos por tipo de mercado, comuna y por edad, definidos en las Políticas de Crédito de FISO y aprobados por el Directorio.

FISO promueve la generación y uso de las metodologías para el control y seguimiento de los riesgos a los que está expuesto el proceso crediticio. Así mismo, fomenta el establecimiento de mecanismos de alerta temprana que incidan en el desempeño de los deudores, tomando en cuenta efectos de cambios en las variables macroeconómicas y sistemáticas, así como, la generación de indicadores que permita medir el nivel de concentración por cliente y zona geográfica, la probabilidad de incumplimiento y el grado de recuperación de los créditos.

FISO mediante la utilización del modelo de score de comportamiento realiza el seguimiento de cartera, con el objetivo de tener segmentado los clientes y de esta manera impulsar los aumentos de cupo y la utilización de super avances en clientes con perfiles de riesgos bajo. Por otro lado, se evalúa el adecuado aprovisionamiento de acuerdo con lo establecido en las normas del ente supervisor y basado en las mejores prácticas.

La aplicación de las políticas de riesgos de créditos permitirá que la aprobación de los créditos se ejecute en función a niveles de exposición aceptables, tomando en cuenta la calificación del cliente, así como de la naturaleza de la exposición y las condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la exposición máxima de riesgo crediticio para créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes y cuentas por cobrar, es el siguiente:

Plazos	Montos
	M\$
Vigente	2.459.444
Hasta un mes	284.807
Más de un mes hasta tres meses	85.201
Más de tres meses hasta un año	59.101
Más de un año hasta tres años	-
Más de tres años	-
Totales	2.888.553

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero.

La Política de Riesgo de Liquidez está orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la naturaleza y riesgo de sus operaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones de escasez, asociadas principalmente a cambios imprevistos en situaciones generales del mercado o en alguna situación específica de la Sociedad que genere una desviación de los flujos de caja respecto de lo presupuestado.

Periódicamente la Subgerencia de Finanzas controla los flujos de caja y el oportuno cumplimiento de las obligaciones financieras contractuales. Frente a cualquier eventualidad FISO cuenta con líneas de crédito bancadas disponibles.

La Sociedad, en caso de contar con excedentes, optimiza el circulante en la caja invirtiendo sólo en documentos emitidos por el Banco Central, por el Estado y sus Organismos, en instrumentos financieros de renta fija emitidos por Bancos y cuotas de fondos mutuos de renta fija, todo lo anterior con un riesgo acotado y con una libre disponibilidad en cualquier momento, según consta en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En base al permanente análisis financiero mediante la aplicación de ratios, análisis de la coyuntura económica, actualización de flujo de caja, gestión de cobranza permanente, entre otros, se mantiene una adecuada administración y gestión del capital de trabajo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2024, el efectivo disponible ascendía a M\$111.919 (M\$49.665 en 2023) y de depósitos a plazo y fondos mutuos, contratados en FISO S.A., ascendía a M\$103.403 (M\$122.456 en 2023). Ver Notas 4 y 6.

c) Riesgo de Mercado

El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones de los activos dentro de los parámetros acordes con el negocio, buscando optimizar la rentabilidad de éstos.

El directorio ha aprobado Políticas para la gestión del riesgo de mercado que permiten minimizar las pérdidas y crear la estructura de límites y alertas, en consistencia con la estrategia del negocio y apoyándose en una adecuada estructura organizacional y de comités.

Se establecieron metodologías para la gestión de activos y pasivos que permiten medir pérdidas potenciales, considerando posibles movimientos adversos en los factores de riesgos.

Mediante la medición de este riesgo se analiza la maduración de los activos y pasivos en un horizonte de tiempo clasificado de acuerdo con su vencimiento, con el objeto de detectar posibles descalces.

Se fomenta el manejo de riesgos de tasa de interés, que permite ajustes cuando sea necesario, a fin de disminuir las posibles pérdidas esperadas por movimientos adversos a la rentabilidad del negocio. De igual forma, se realizan evaluaciones del entorno económico que permiten detectar posibles factores de riesgos que pueden incrementar el nivel de pérdidas para este tipo de riesgos.

d) Riesgo Operacional y Tecnológico

Para la Gestión del Riesgo Operacional y Tecnológico, FISO en conjunto con la Subgerencia de Informática ha establecido políticas que conlleven a la minimización de pérdidas por eventos operacionales y tecnológicos. Entre las políticas que se han constituidos se encuentran:

- Políticas para la Seguridad de la Información
- Plan de Continuidad Operacional
- Plan de Respaldo de Información
- Políticas de Seguridad de Internet
- Plan de comunicación ante incidentes de alto impacto.

De igual forma, se establecieron responsables para la comunicación inmediata de incidentes operacionales relevantes según lo exigido por CMF (ex SBIF) en su Circular N°2 sobre las normas comunes sobre resguardos operacionales y de seguridad para la emisión y operación de tarjetas de pago.

En el mes de julio de 2021, se constituyó el Comité Seguridad de la Información y Ciberseguridad SGSI.

Este comité tiene la autoridad y responsabilidad de:

- a) Comunicar las políticas del SGSI definidas por el Directorio.
- b) Asegurar el cumplimiento de los procedimientos del SGSI.
- c) Determinar los recursos para el buen funcionamiento del SGSI.
- d) Asegurar la toma de conciencia del personal de distintos niveles de la organización sobre los requisitos del SGSI.
- e) Evaluar o medir el desempeño del SGSI.
- f) Dirigir y apoyar a las personas para que contribuyan a la eficacia del SGSI.
- g) El mínimo de personas para aprobar una decisión debe ser de 4 que incluya a lo menos 2 áreas de Servicio y 2 representantes de FISO S.A.
- h) Promover la mejora continua.

Logrando así la correcta implementación, mantención y mejora del sistema de “Gestión de la Seguridad de la Información”, basado en la norma ISO 27001-2013 en las empresas FISO S.A. y Servicios Socoepe S.A., de manera de asegurar que la información al interior de estas organizaciones y las partes interesadas sea confidencial, íntegra y esté disponible en todo momento. Así mismo, se incorporó un analista al área de riesgo operacional y tecnológico, con el objetivo de llevar a cabo el plan de trabajo de riesgo operacional para la identificación, medición y cuantificación de los riesgos.

34. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

34.1. Juicios pendientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la sociedad no presenta juicios pendientes.

34.2. Cupos de créditos

El detalle de los cupos de crédito disponibles con disponibilidad inmediata para los clientes de tarjeta FISO, es el siguiente:

Cupos de crédito	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Cupo disponible	2.274.164	2.087.623
Total	2.274.164	2.087.623

34.3. Garantías

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la sociedad no registra garantías directas

34.4. Hipotecas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la sociedad no presenta hipotecas.

35. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

En el siguiente cuadro se presentan las diferentes categorías de activos y pasivos financieros, comparando los valores a que se encuentran registrados contablemente a cada uno de los cierres, con sus respectivos valores razonables.

Activos financieros	31.12.2024		31.12.2023	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y depósitos en bancos	111.920	111.920	49.665	49.665
Instrumentos para negociación	103.403	103.403	122.456	122.456
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	2.539.650	2.539.650	2.361.370	2.361.370
Cuentas por cobrar	13	13	2.744	2.744
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	438.696	438.696	134.211	134.211
Total activos financieros	3.193.682	3.193.682	2.670.446	2.670.446

Pasivos financieros	31.12.2024		31.12.2023	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Cuentas por pagar	116.120	116.120	109.400	109.400
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	416.852	416.852	130.640	130.640
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Total pasivos financieros	532.972	532.972	240.040	240.040

36. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.
