

**FISO S.A.**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2024 y 2023  
y por los períodos terminados en esas fechas

**FISO S.A.**

**CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos  
M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

**FISO S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023****(Cifras en miles de pesos - M\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	4	29.624	18.933
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	5	-	-
Instrumentos para negociación	6	99.594	120.064
Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	8	2.332.509	2.172.435
Cuentas por cobrar	9	5.923	41
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	418.821	216.501
Inversiones en asociadas	11	-	-
Intangibles	12	3.631	3.631
Activo fijo	13	59.530	65.322
Impuestos corrientes	14	11.019	11.315
Impuestos diferidos	14	379.559	389.743
Otros activos	15	6.141	8.531
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3.346.351</b>	<b>3.006.516</b>
		-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.346.351</b>	<b>3.006.516</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FISO S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras en miles de pesos - M\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>2024 M\$</b>	<b>2023 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	16	-	-
Cuentas por pagar	17	54.920	27.953
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	217.484	96.637
Obligaciones con bancos	18	-	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	19	-	-
Provisiones por contingencias	20	26.297	25.317
Provisiones por riesgo de crédito contingente	21	23.607	22.085
Otros pasivos	22	56.369	61.598
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>378.677</b>	<b>233.590</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital pagado	23	2.113.911	2.113.911
Otras reservas		48.702	48.702
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		644.085	465.779
Utilidad del ejercicio		160.826	124.384
Provisión de dividendos mínimos		150	20.150
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>2.967.674</b>	<b>2.772.926</b>
Patrimonio de los propietarios		2.967.674	2.772.926
Interés no controlador		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.967.674</b>	<b>2.772.926</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.346.351</b>	<b>3.006.516</b>

**FISO S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023  
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	<b>Nota</b>	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
<b>ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ingresos por intereses y reajustes	24	759.350	701.854
Gastos por intereses y reajustes	24	<u>(2.514)</u>	<u>(6.703)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	<u>756.836</u>	<u>695.151</u>
Ingresos por comisiones y servicios	25	395.207	390.446
Gastos por comisiones y servicios	25	<u>(72.273)</u>	<u>(66.753)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios	25	<u>322.934</u>	<u>323.693</u>
Resultado neto de operaciones financieras	26	3.476	13.733
Otros ingresos operacionales	31	<u>2.283</u>	<u>684</u>
Total ingresos operacionales		<u>5.759</u>	<u>14.417</u>
Provisiones por riesgo de crédito neto	27	<u>(140.425)</u>	<u>(151.559)</u>
Ingresos operacionales neto		<u>945.104</u>	<u>881.702</u>
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	28	(259.788)	(265.772)
Gastos de administración	29	(434.999)	(417.676)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(10.253)	(14.148)
Otros gastos operacionales	31	(59.288)	(54.595)
Operaciones de arrendamiento	32	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado operacional		<u>180.776</u>	<u>129.511</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		180.776	129.511
Impuesto a la renta	14	<u>(19.950)</u>	<u>(5.127)</u>
Resultado de operaciones continuas		<u>160.826</u>	<u>124.384</u>
Utilidad del ejercicio		<u>160.826</u>	<u>124.384</u>
		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FISO S.A.**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023  
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	<b>Capital pagado</b> M\$	<b>Otras reservas</b> M\$	<b>Utilidades retenidas ejercicios anteriores</b> M\$	<b>Utilidad (pérdida) del período</b> M\$	<b>Provisión para dividendos mínimos</b> M\$	<b>Total patrimonio neto</b> M\$
Saldo inicial al 1.1.2024	2.113.911	48.702	485.929	158.306	-	2.806.848
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio				160.826	-	160.826
Dividendos 2022			(150)		150	-
Traspaso			158.306	(158.306)	-	-
Cambios en el patrimonio:	-	-	158.156	2.520	150	160.826
Saldo final al 31.12.2024	2.113.911	48.702	644.085	160.826	150	2.967.674
	-	-	-	-	-	-
	<b>Capital pagado</b> M\$	<b>Otras reservas</b> M\$	<b>Utilidades retenidas ejercicios anteriores</b> M\$	<b>Utilidad (pérdida) del período</b> M\$	<b>Provisión para dividendos mínimos</b> M\$	<b>Total patrimonio neto</b> M\$
Saldo inicial al 1.1.2023	2.113.911	48.702	417.145	149.585	-	2.729.343
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	124.384	-	124.384
Dividendos 2023	-	-	-	(20.000)	-	(20.000)
Traspaso			(60.801)			(60.801)
Traspaso dividendo 2022	-	-		-	-	-
Cambios en el patrimonio:	-	-	(60.801)	104.384	-	43.583
Saldo final al 31.12.2023	2.113.911	48.702	356.344	253.969	-	2.772.926

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FISO S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023  
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado del ejercicio	160.826	124.384
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	10.253	14.148
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(39.211)	(31.045)
Ingreso neto por comisiones y servicios	(6.851)	(6.666)
Ajustes por unidad de reajuste	-	-
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(84.551)	9.298
Aumento otros activos	(195.332)	143.783
Disminución aumento en cuentas por pagar	147.814	(110.223)
Aumento provisiones	<u>(2.727)</u>	<u>(3.107)</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de operación	<u>(9.779)</u>	<u>140.572</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumentos de activo fijo	0	(12.516)
Venta de activo fijo	0	<u>0</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(12.516)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Pagos de dividendos	0	(80.801)
Pago de préstamos	0	(161.120)
Obtención de préstamos	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(241.921)</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(9.779)</u>	<u>(113.865)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>138.997</u>	<u>252.862</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL TERMINO DEL AÑO	<u><u>129.218</u></u>	<u><u>138.997</u></u>

<b>Índice</b>	<b>Página</b>
1. Información general	1
2. Principales criterios contables aplicados	2
3. Hechos relevantes	13
4. Efectivo y depósitos en bancos	14
5. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	14
6. Instrumentos para negociación	15
7. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento	15
8. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	16
9. Cuentas por cobrar	22
10. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	23
11. Inversiones en sociedades	25
12. Intangibles	26
13. Activo fijo	27
14. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	29
15. Otros activos	31
16. Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	31
17. Cuentas por pagar	31
18. Obligaciones con bancos	32
19. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	32
20. Provisiones por contingencias	32
21. Provisiones por riesgo de créditos contingentes	33
22. Otros pasivos	33
23. Patrimonio	34
24. Ingresos netos por intereses y reajustes	35
25. Ingreso neto por comisiones y servicios	36
26. Resultado neto de operaciones financieras	36
27. Provisiones por riesgo de crédito neto	37
28. Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados	37
29. Gastos de administración	48
30. Depreciaciones, amortización y deterioros	39
31. Otros ingresos y gastos operacionales	39
32. Operaciones de arrendamiento	39
33. Administración de riesgos	40
34. Contingencias y compromisos	44
35. Valor razonable de activos y pasivos financieros	45
36. Hechos posteriores	45

## **FISO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** (Cifras en miles de pesos - M\$)

---

#### **1. INFORMACION 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

**a. 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 30 de septiembre de 2024 fueron aprobados por el Directorio.

**b. Período cubierto** - Los presentes estados financieros, comprenden lo siguiente:

- Estados de situación financiera por los años terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.
- Estados de resultados por función por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.

**c. Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

**d. 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\$).

**e. 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 30 de septiembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Unidades de Fomento	37.910,42	36.197,53

**f. 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 34: Contingencias y compromisos

Nota 21: Provisiones por riesgo de crédito.

**g. 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 al 30 de septiembre 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 de morosidad	30-09-2024		30-09-2023	
	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 30 de septiembre 2024.

**h. Activos y pasivos financieros** - La Sociedad reconoce activos financieros 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.

**i. 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.

**j. 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 dismantelar 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.

## **k. 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.

**l. 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.

**m. 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 Socoepe 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.

**n. 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 han 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 30 de septiembre de 2024 y 2023 la tasa aplicable es de un 27%.

**o. 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.

**p. 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.

**q. 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.

**r. 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.

**s. Nuevos pronunciamientos contables**

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023

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:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

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

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Caja	\$	7.610	9.371
Fondos Fijos		1.231	1.075
Bancos	\$	<u>20.783</u>	<u>8.487</u>
Totales		<u>29.624</u>	<u>18.933</u>

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, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	<u>-</u>	<u>-</u>

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

## 6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Fondos mutuos	2.403	21.156
Otras reservas (1)	<u>97.191</u>	<u>98.908</u>
Totales	<u><u>99.594</u></u>	<u><u>120.064</u></u>

(1) Corresponde a reservas de liquidez.

a) A continuación, el detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

<b>Nombre de la Institución</b>	<b>Fondo</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
		M\$	M\$
Banco Santander	Monetario	<u>2.403</u>	<u>21.156</u>

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

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 30 de septiembre 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

a) El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Deudores cartera en cumplimiento normal	2.535.387	2.369.334
Deudores cartera en incumplimiento	156.847	150.219
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(359.725)</u>	<u>(347.118)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>2.332.509</u></b>	<b><u>2.172.435</u></b>

b) El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

<b>Deterioro de cuentas por cobrar</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Deudores cartera en cumplimiento	(299.906)	(286.934)
Deudores cartera en incumplimiento	<u>(59.819)</u>	<u>(60.184)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>(359.725)</u></b>	<b><u>(347.118)</u></b>

c) El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

<b>2024</b>	<b>Activos antes de provisiones</b>			<b>Provisiones constituidas</b>			<b>Activo neto</b>
	<b>Cartera normal</b>	<b>Cartera incumplimiento</b>	<b>Total</b>	<b>Provisiones individuales</b>	<b>Provisiones globales</b>	<b>Total</b>	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por tarjetas de crédito	2.535.387	156.847	2.692.234	-	(359.725)	(359.725)	2.332.509

  

<b>2023</b>	<b>Activos antes de provisiones</b>			<b>Provisiones constituidas</b>			<b>Activo neto</b>
	<b>Cartera normal</b>	<b>Cartera incumplimiento</b>	<b>Total</b>	<b>Provisiones individuales</b>	<b>Provisiones globales</b>	<b>Total</b>	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por tarjetas de crédito	2.369.334	150.219	2.519.553	-	(347.118)	(347.118)	2.172.435

d) El movimiento de la provisión por deterioro asociadas a créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Saldos al inicio del año	(360.260)	(328.617)
Aumentos	(156.538)	(174.252)
Disminuciones por castigos	157.073	155.751
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>(359.725)</u>	<u>(347.118)</u>

e) 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 Socoepa 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 Socoepa.

(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 \$280.000.

#### (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 y empresas de cobranzas externas.

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. También se consideran los clientes que se encuentren al día y no cumplen las condiciones de refinanciamiento.

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 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 hábiles.

Se podrá realizar descuentos de intereses, dependiendo del motivo del atraso 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 24.

## **(b) 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:

<b>Días de mora 2024</b>	<b>Cartera no repackedada % provisión</b>	<b>Cartera repackedada % provisión</b>
Vigente	1,59	11,22
0 a 30 días	7,35	31,69
31 a 60 días	39,50	59,37
61 a 90 días	67,22	78,08
91 a 120 días	100,00	100,00
121 a 180 días	100,00	100,00
181 a 360 días	100,00	100,00
Más de 1 año	100,00	100,00

<b>Días de mora 2023</b>	<b>Cartera no repackedada % provisión</b>	<b>Cartera repackedada % provisión</b>
Vigente	1,59	11,22
0 a 30 días	7,35	31,69
31 a 60 días	39,50	59,37
61 a 90 días	67,22	78,08
91 a 120 días	100,00	100,00
121 a 180 días	100,00	100,00
181 a 360 días	100,00	100,00
Más de 1 año	100,00	100,00

## **(c) 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.

#### (d) Rango y plazos promedios

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

<b>2024</b>	<b>Rangos de</b>	<b>Plazo</b>
<b>Productos</b>	<b>plazos</b>	<b>promedio</b>
<b>Compras</b>	1 a 24	4,2 meses
Avances en efectivo	1 a 12	4,1 meses
Repactaciones	1 a 48	12,2 meses
<b>2023</b>	<b>Rangos de</b>	<b>Plazo</b>
<b>Productos</b>	<b>plazos</b>	<b>promedio</b>
<b>Compras</b>	1 a 24	4,2 meses
Avances en efectivo	1 a 12	4,2 meses
Repactaciones	1 a 48	12,4 meses

#### (e) Estratificación de cartera

Los plazos de vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, brutos no vencidos al 30 de septiembre de 2024, son los siguientes:

##### FISO

<b>Tramos de morosidad</b>	<b>N° de clientes cartera normal</b>	<b>Cartera normal M\$</b>	<b>N° de clientes cartera incumplimiento</b>	<b>Cartera incumplimiento M\$</b>	<b>Total N° de clientes</b>	<b>Total cartera bruta M\$</b>
Al día	7.496	2.105.014	72	12.878	7.568	2.117.892
1 a 30 días	1.150	294.805	36	5.359	1.186	300.164
31 a 90 días	289	76.295	21	5.005	310	81.300
91 a 180 días			205	55.651	205	55.651
Totales	8.935	2.476.114	334	78.893	9.269	2.555.007

##### Repactación

<b>Tramos de morosidad</b>	<b>N° de clientes cartera normal</b>	<b>Cartera normal M\$</b>	<b>N° de clientes cartera incumplimiento</b>	<b>Cartera incumplimiento M\$</b>	<b>Total N° de clientes</b>	<b>Total cartera bruta M\$</b>
Al día	62	45.405	96	32.642	158	78.047
1 a 30 días	18	6.073	48	11.148	66	17.221
31 a 90 días	14	7.794	33	12.007	47	19.801
91 a 180 días			47	22.158	47	22.158
Totales	94	59.272	224	77.955	318	137.227

Los plazos de vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, brutos no vencidos al 30 de septiembre de 2023, son los siguientes:

### FISO

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	7.467	1.986.814	62	10.703	7.529	1.997.517
1 a 30 días	1.159	279.084	26	3.699	1.185	282.783
31 a 90 días	351	68.740	28	2.963	335	71.703
91 a 180 días			210	51.033	210	51.033
Totales	8.977	2.334.638	326	68.398	9.259	2.403.036

### 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	57	26.087	95	33.985	152	60.072
1 a 30 días	17	6.963	49	15.149	66	22.112
31 a 90 días	7	1.646	42	14.889	49	16.535
91 a 180 días			41	17.798	41	17.798
Totales	81	34.696	227	81.821	308	116.517

### (f) Número de tarjetas

	2024	2023
N° Total de tarjetas emitidas titulares	12.520	12.526
N° Total de tarjetas con saldo	9.587	9.567
N° Promedio de repactaciones	35	34

## 9. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	<u>5.923</u>	<u>41</u>

Al 30 de septiembre 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

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

### a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

<b>Cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas por otros servicios</b>			<b>2024</b>	<b>2023</b>
			M\$	M\$
		Cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas por otros servicios prestados relacionados a tarjetas de crédito		
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K		<u>402.751</u>	<u>192.022</u>
Subtotal			<u>402.751</u>	<u>192.022</u>
<b>Otras cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas</b>				
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Mantenición		-
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Recuperación de gastos		75
Cooperativa Electrica S.A.	81.629.800-8	Recuperación de gastos	4.427	
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios		
Ecosolución S.A.	76.095.961-8	Préstamos	11.643	
		Recuperación de gastos	<u>-</u>	<u>24.404</u>
Subtotal			<u>16.070</u>	<u>24.479</u>
Totales			<u>418.821</u>	<u>216.501</u>

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

<b>Adeudado a establecimientos afiliados relacionados por el uso de tarjetas de crédito</b>			<b>2024</b>	<b>2023</b>
			M\$	M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Crédito	<u>213.968</u>	<u>84.873</u>
Subtotal			<u>213.968</u>	<u>84.873</u>
<b>Adeudado por otros servicios prestados por entidades relacionadas</b>				
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Comisiones por recaudación	2.756	1.999
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios de administración	- 1.084	5.194
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Otros		1.878
Enerpa S.A.	96798200-8	Otros		65
Fhorso	76.014.176-3	Otros		
Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.	96.829.610-8	Servicios de administración	<u>1.844</u>	<u>2.628</u>
Subtotal			<u>3.516</u>	<u>11.764</u>
Totales			<u>217.484</u>	<u>96.637</u>

### c) Transacciones con entidades relacionadas

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 30 de septiembre 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		Efecto en resultados (cargo)/abono	
				2024	2023	2024	2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Comercial Socoepe S.A.	96.500.310-K	Matriz	Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	64.425	157.226	54.139	132.122
			Comisiones por operación de tarjetas de crédito	6.231.070	3.749.815	62.233	
			Recaudaciones	3.290.893	3.296.801		
			Publicidad				
			Otros servicios subcontratados				
			Otros gastos generales de administración	126	149	126	149
			Mantenimiento y reparación de activo fijo	417	125	350	105
			Beneficios a empleados a corto plazo	3.093	1.593	3.093	1.593
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	260	1.620	218	1.361
			Otros gastos del personal				
			Otros gastos operacionales	14.118	1.233	13.982	1.036
			Otros por pagar	1.268	9.883	-	
			Otros por cobrar		480		480
			Materiales de oficina	40		34	
Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.	96.829.610-8	Controlador	Servicios contables y administrativos empresas relacionadas	46.140	279	34.505	235
			Gastos jurídicos	17.310	55.813	14.546	46.902
			Otros por pagar				
Inmobiliaria Socoepe S.A.	76.359.559-5	Administrador común	Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	16.062	15.418	16.062	15.418
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.333	977	1.333	977
			Otros por pagar		21		
			Mantenimiento y reparación de activo fijo		16		16
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Administrador común	Otras cuentas por cobrar		75		
			Otras cuentas por pagar	1.832	1.899	-	-
Servicios Socoepe S.A.	76.359.421-1	Administrador común	Servicios contables y administrativos empresas relacionadas		59.818		50.267
			Servicios del personal empresas relacionadas		41.411		34.800
			Servicios informáticos empresas relacionadas		93.199		78.318
			Servicios prevención de riesgos empresas relacionadas				
			Servicios de vigilancia y transporte de valores				
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	31.663	27.066	26.607	23.153
			Materiales de oficina	507	1.635	426	1.374
			Otros gastos operacionales		232		195
			Otros gastos no operacionales				
			Gastos jurídicos y notariales				
			Otros por pagar		9		3
			Otros por cobrar		159		7
			Otros gastos generales de administración	1.080	574	915	519
			Publicidad				
Otros gastos del personal	79	124	79	122			
Mantenimiento y reparación activo fijo	1.577	941	1.325	791			
Otros servicios subcontratados	207.836	134	175.066	112			
Paillaco Ltda.	81.629.800-8	Administrador común	Otras cuentas por cobrar	4.427	205	-	-

### d) 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:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por la Gerencia y Subgerencias (Nota 29)	89.039	78.958
Dieta de Directores (Nota 29)	<u>87.903</u>	<u>79.207</u>
Totales	<u><u>176.942</u></u>	<u><u>158.165</u></u>

#### 11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Inversiones en sociedades	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades.

## 12. INTANGIBLES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Derechos de marca	<u>3.631</u>	<u>3.631</u>

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades.

a) Los movimientos al 30 de septiembre de 2024 y 2023, de las partidas que integran el rubro, son los siguientes:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Saldo inicial	3.631	2.872
Adiciones del año	<u>          </u>	<u>759</u>
Totales	<u>3.631</u>	<u>3.631</u>

### 13. ACTIVO FIJO

El detalle de este rubro, es el siguiente:

a) Activo fijo, neto	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Equipos computacionales	46.908	52.018
Otros activos fijos	<u>12.622</u>	<u>13.304</u>
Totales	<u><u>59.530</u></u>	<u><u>65.322</u></u>
b) Activo fijo, bruto	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Equipos computacionales	117.933	116.164
Otros activos fijos	<u>40.730</u>	<u>40.505</u>
Totales	<u><u>158.663</u></u>	<u><u>156.669</u></u>
c) Depreciación acumulada	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Equipos computacionales	(71.025)	(64.145)
Otros activos fijos	<u>(28.108)</u>	<u>(27.201)</u>
Totales	<u><u>(99.133)</u></u>	<u><u>(91.346)</u></u>

d) Los movimientos del activo fijo, son los siguientes:

<b>Movimientos</b>	<b>Equipos computacionales M\$</b>	<b>Otros activos fijos M\$</b>	<b>Total neto M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2024	<u>52.855</u>	<u>13.064</u>	<u>65.919</u>
Adiciones	7.279	225	7.504
Bajas	(3.641)		(3.641)
Depreciación del ejercicio	<u>(9.585)</u>	<u>(667)</u>	<u>(10.252)</u>
Saldo final al 30.09.2024	<u><u>46.908</u></u>	<u><u>12.622</u></u>	<u><u>59.530</u></u>

<b>Movimientos</b>	<b>Equipos computacionales M\$</b>	<b>Otros activos fijos M\$</b>	<b>Total neto M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2023	<u>53.169</u>	<u>13.785</u>	<u>66.954</u>
Adiciones	12.614	257	12.871
Bajas	(2.081)	(282)	(2.363)
Depreciación del ejercicio	<u>(11.683)</u>	<u>(457)</u>	<u>(12.140)</u>
Saldo final al 30.09.2023	<u><u>52.019</u></u>	<u><u>13.303</u></u>	<u><u>65.322</u></u>

#### 14. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de ese rubro, es el siguiente:

##### a) Impuestos corrientes

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	10.760	11.182
Crédito por capacitación	266	835,00
Impuestos por recuperar		
Provisión impuesto único Artículo 21	<u>(7)</u>	<u>(702)</u>
Totales	<u><u>11.019</u></u>	<u><u>11.315</u></u>

##### b) Impuestos diferidos

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

	<u>30-09-2024</u>		<u>30-09-2023</u>	
	<b>Activo diferido</b>	<b>Pasivo diferido</b>	<b>Activo diferido</b>	<b>Pasivo diferido</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Diferencias temporarias:</b>				
Provisión de vacaciones	5.519		5.118	
Provisión de deudores incobrables	97.126		93.722	
Provisión por contingencias	6.374		5.963	
Revalorización propiedades, planta y equipo		1.700		1.111
Pérdidas tributarias	272.161		285.814	
Intangibles	<u>79</u>		<u>237</u>	
Total impuestos diferidos	<u>381.259</u>	<u>1.700</u>	<u>390.854</u>	<u>1.111</u>
Neteo	<u>(1.700)</u>		<u>(1.111)</u>	
Total impuesto diferido	<u><u>379.559</u></u>		<u><u>389.743</u></u>	

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

c) La Sociedad presenta una renta líquida imponible negativa de M\$1.008.003 al 30 de septiembre de 2024 (M\$1.058.571 en 2023). La composición del impuesto a la renta en el estado de resultados, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Provisión impuesto único Artículo 21	(7)	(702)
Beneficio por impuestos relativos a diferencias temporarias	<u>(19.943)</u>	<u>(4.425)</u>
<b>Totales</b>	<b><u><u>(19.950)</u></u></b>	<b><u><u>(5.127)</u></u></b>

d) Conciliación de tasa efectiva

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

	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>Tasa</b>		<b>Tasa</b>	
	<b>impuesto</b>	<b>Impuesto</b>	<b>impuesto</b>	<b>Impuesto</b>
	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto a la renta		180.776		124.384
Impuesto a la renta utilizando la tasa legal		(19.950)	27%	5.127
Otras diferencias temporales		<u>-</u>		<u>-</u>
Resultado después de impuesto a la renta		<u>160.826</u>		<u>129.511</u>
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Resultado por impuesto diferido		(19.943)		(4.425)
Impuesto único Artículo 21		<u>(7)</u>		<u>(702)</u>
<b>Totales</b>		<b><u><u>(19.950)</u></u></b>		<b><u><u>(5.127)</u></u></b>

## 15. OTROS ACTIVOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Cuentas corrientes varias	1.726	1.747
Seguros vigentes	729	1.234
Cuenta corriente personal	712	905
Anticipo a proveedores	-	-
Otros gastos pagados por anticipado	<u>2.974</u>	<u>4.645</u>
Totales	<u><u>6.141</u></u>	<u><u>8.531</u></u>

## 16. OBLIGACIONES POR CUENTAS DE PROVISION DE FONDOS PARA TARJETAS DE PAGO

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Obligaciones por cuenta de provisión de fondos para tarjetas de pago	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 30 de septiembre 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, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Acreedores por comercios asociados	<u>54.920</u>	<u>27.953</u>

## 18. OBLIGACIONES CON BANCOS

a) El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Obligaciones por operaciones en factoring	<u>                    </u>	<u>                    -</u>

b) La composición de las operaciones en factoring, es el siguiente:

<b>Entidad</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Moneda</b>	<b>Fecha origen</b>	<b>Fecha vencimiento</b>	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Banco Santander	1,0676	Pesos	13-12-2022	12-06-2023	<u>                    </u>	<u>                    -</u>

## 19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	<u>                    -</u>	<u>                    -</u>

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

## 20. PROVISIONES POR CONTINGENCIAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Provisión de vacaciones	20.442	18.956
Otras provisiones de otras contingencias	<u>          5.855</u>	<u>          6.361</u>
Totales	<u>          26.297</u>	<u>          25.317</u>

## 21. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITOS CONTINGENTES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	<u>23.607</u>	<u>22.085</u>

## 22. OTROS PASIVOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Acreedores varios	12.488	4.380
Impuestos por pagar	15.950	11.394
Retenciones	20.742	40.082
Otros pagos por efectuar	<u>7.189</u>	<u>5.742</u>
Totales	<u>56.369</u>	<u>61.598</u>

## 23. PATRIMONIO

### a) Capital y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, el capital de la Sociedad, se compone de la siguiente forma:

<b>Serie</b>	<b>Capital suscrito M\$</b>	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Nº acciones suscritas</b>	<b>Nº acciones pagadas</b>	<b>Nº acciones con derecho a voto</b>
Unica	2.113.911	2.113.911	771.736	771.736	771.736

### b) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica al 30 de septiembre de 2024 es de \$208.40 (\$161.17 al 30 de septiembre de 2023).

### c) Política de dividendos

La Junta de Accionistas distribuye utilidades de acuerdo con los planes de inversión y gasto del ejercicio siguiente, acordados por Directorio y que en el año 2024 corresponden a M\$ (M\$50.020 en el año 2023).

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, es el siguiente:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
<b>Ingresos por intereses</b>		
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuotas	<u>759.350</u>	<u>701.854</u>
Totales	<u>759.350</u>	<u>701.854</u>
<b>Gastos por intereses</b>		
Gastos por intereses de préstamos en el país de obligaciones con bancos	<u>(2.514)</u>	<u>(6.703)</u>
Totales	<u>(2.514)</u>	<u>(6.703)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	<u><u>756.836</u></u>	<u><u>695.151</u></u>

## 25. INGRESO NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
<b>Ingresos por comisiones y servicios</b>		
Comisiones tarjeta habientes por servicios de tarjetas de crédito	261.266	259.073
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	56.149	52.414
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados relacionados	54.139	56.694
Cobranza o recaudación de primas de seguros a entidades no relacionadas	<u>23.653</u>	<u>22.265</u>
Totales	<u>395.207</u>	<u>390.446</u>
<b>Gastos por comisiones y servicios</b>		
Comisiones por operación de tarjetas de crédito	(62.859)	(58.423)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	<u>(9.414)</u>	<u>(8.330)</u>
Totales	<u>(72.273)</u>	<u>(66.753)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios	<u><u>322.934</u></u>	<u><u>323.693</u></u>

## 26. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Inversiones en fondos mutuos	3.476	13.733
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>3.476</u></u>	<u><u>13.733</u></u>

## 27. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO NETO

El movimiento registrado en resultado durante los años terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 por concepto de provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

	<b>Créditos</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Créditos</b>	<b>Total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>2024</b>				
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	156.513			-
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito			-	-
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	(17.711)		1.623	1.623
				-
				(17.711)
<b>Totales</b>	<b>138.802</b>	<b>-</b>	<b>1.623</b>	<b>140.425</b>

	<b>Créditos</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Créditos</b>	<b>Total</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>2023</b>				
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	171.789	-	-	-
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	1.662	1.662
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	(21.892)	-	-	-
				(21.892)
<b>Totales</b>	<b>149.897</b>	<b>-</b>	<b>1.662</b>	<b>151.559</b>

## 28. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	251.454	246.010
Beneficios a los empleados por término de contrato laboral	3.630	12.368
Gastos de capacitación		-
Otros gastos del personal	4.704	7.394
<b>Totales</b>	<b>259.788</b>	<b>265.772</b>

## 29. GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
<b>Gastos de administración</b>		
Alumbrado, calefacción y otros servicios	32.964	30.944
Gastos judiciales y notariales	17.564	11.823
Materiales de oficina	5.875	8.885
Honorarios por auditoría a los estados financieros	5.056	(1.808)
Primas de seguros	2.928	1.997
Servicios de vigilancia y transporte de valores		
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	16.062	14.998
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.978	1.840
Otros gastos del directorio		169
<b>Otros gastos generales de administración</b>		
Corrección monetaria y reajustes	(403)	(358)
Ajuste costo estandar		
Costo venta servicio al cliente	15.570	14.392
Aseo y mantención de áreas verdes	997	1.520
Transporte interno	7.751	8.718
Transporte externo		-
Gastos vehículo	5.131	13.481
Servicios informáticos externos	1.870	5.243
<b>Servicios subcontratados</b>		
Prevención de riesgos y EPP	63	214
Servicios contables y administrativos empresas relacionadas (Nota 10)	89.039	78.958
Servicios del personal empresas relacionadas	28.462	34.800
Servicios informáticos empresas relacionadas	92.752	90.635
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio (Nota 10)	87.903	79.206
Otros gastos del Directorio		-
<b>Publicidad</b>	9.410	11.082
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		-
Patentes municipales	14.027	10.937
Totales	<u>434.999</u>	<u>417.676</u>

### 30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACION Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Depreciación del activo fijo	<u>10.253</u>	<u>14.148</u>

### 31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

#### a) Otros ingresos operacionales

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
Otros ingresos	<u>2.283</u>	<u>684</u>

#### b) Otros gastos operacionales

	<b>2024</b> M\$	<b>2023</b> M\$
IVA no recuperable	42.421	47.922
Otros gastos operacionales	<u>16.867</u>	<u>6.673</u>
Totales	<u>59.288</u>	<u>54.595</u>

## 32. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Operaciones de arrendamiento	<u>                    -</u>	<u>                    -</u>

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 Area Financiera y Operativa. Este comité es liderado por la Jefa 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\$2.332.509 al 30 de septiembre de 2024 (M\$2.172.435 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 30 de septiembre 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:

<b>Plazos</b>	<b>Montos</b> M\$
Vigente	2.195.939
Hasta un mes	317.385
Más de un mes hasta tres meses	101.101
Más de tres meses hasta un año	77.809
Más de un año hasta tres años	-
Más de tres años	-
	<hr/>
Totales	<u><u>2.692.234</u></u>

## **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 mantiene obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2024. El detalle de vencimiento de las obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

2023	Moneda	Préstamo M\$	Hasta un mes M\$	Más de 1 mes hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años M\$	Total M\$
Banco Santander	\$						-	-

2023	Moneda	Préstamo M\$	Hasta un mes M\$	Más de 1 mes hasta 3 meses M\$	Más de 3 meses hasta 1 año M\$	Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años M\$	Total M\$
Banco Santander	\$	-	-	-	-	-	-	-

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 30 de septiembre de 2024, el efectivo disponible ascendía a M\$29.624 (M\$18.933 en 2023) y de depósitos a plazo y fondos mutuos, contratados en FISO S.A., ascendía a M\$99.594 (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 constituido 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

##### a) Juicios pendientes

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la Sociedad no presenta juicios pendientes.

##### b) Cupos de crédito

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	M\$	M\$
Cupo disponible	<u>2.283.756</u>	<u>2.123.527</u>

##### c) Garantías

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la Sociedad no registra garantías directas ni indirectas.

##### d) Hipotecas

Al 30 de septiembre 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.

	2024		2023	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	29.624	29.624	18.933	18.933
Instrumentos para negociación	99.594	99.594	120.064	120.064
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	2.332.509	2.332.509	2.172.435	2.172.435
Cuentas por cobrar	5.923	5.923	41	41
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	418.821	418.821	216.501	216.501
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.886.471</b>	<b>2.886.471</b>	<b>2.527.974</b>	<b>2.527.974</b>

	2024		2023	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
<b>Pasivos financieros</b>				
Cuentas por pagar	54.920	54.920	27.953	27.953
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	217.484	217.484	96.637	96.637
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>272.404</b>	<b>272.404</b>	<b>124.590</b>	<b>124.590</b>

### 36. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero 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.

\* \* \* \* \*