

**ESTADOS FINANCIEROS**

**FISO S.A.**

**Al 30 de septiembre de 2025 y 2024**

**FISO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024**

---

**ÍNDICE**

**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

**FISO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**Al 30 de septiembre de 2025 y 2024**  
**(Cifras en miles de pesos – M\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2025 M\$</b>	<b>30.09.2024 M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y depósitos de banco	4	13.199	29.624
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	5	-	-
Instrumentos para negociación	6	104.483	99.594
Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	2	2.283.241	2.332.509
Cuentas por cobrar	9	5.764	5.923
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	451.187	418.821
Inversiones en asociadas	11	-	-
Intangibles	12	3.631	3.631
Activo fijo	13	52.363	59.530
Impuestos corrientes	14	11.481	11.019
Impuestos diferidos	14	370.360	379.559
Otros activos	15	3.481	6.141
<b>Total, activos corrientes</b>		<b>3.299.190</b>	<b>3.346.351</b>
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>		<b>3.299.190</b>	<b>3.346.351</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FISO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**Al 30 de septiembre de 2025 y 2024**

<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2025 M\$</b>	<b>30.09.2024 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	16	-	-
Cuentas por pagar	17	61.999	54.920
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	38.071	217.484
Obligaciones con bancos	18	-	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	19	-	-
Provisiones por contingencias	20	29.912	26.297
Provisiones por riesgo de crédito contingente	21	25.776	23.607
Otros pasivos	22	46.469	56.369
<b>Total, pasivos</b>		<b>202.227</b>	<b>378.677</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital pagado	23	2.113.911	2.113.911
Otras reservas	23	48.702	48.702
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	785.746	644.235
Utilidad del ejercicio	23	148.604	160.826
<b>Total, patrimonio neto</b>		<b>3.096.963</b>	<b>2.967.674</b>
Patrimonio de los propietarios		3.096.963	2.967.674
Interés no controlador		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.299.190</b>	<b>3.346.351</b>
<b>TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.299.190</b>	<b>3.346.351</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FISO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
**Por el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2025 y 2024**  
**(Cifras en miles de pesos – M\$)**

<b>ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2025 30.09.2025 M\$</b>	<b>01.01.2024 30.09.2024 M\$</b>
Ingresos por intereses y reajustes	24	740.013	759.350
Gastos por intereses y reajustes	24	-	(2.514)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>740.013</b>	<b>756.836</b>
Ingresos por comisiones y servicios	25	388.980	395.207
Gastos por comisiones y servicios	25	(71.147)	(72.273)
<b>Ingreso neto por comisiones y servicios</b>		<b>317.833</b>	<b>322.934</b>
Resultado neto de operaciones financieras	26	1.080	3.476
Otros ingresos operacionales	31 y 26	139	2.283
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>1.219</b>	<b>5.759</b>
Provisiones por riesgo de crédito neto	27	(133.227)	(140.425)
<b>Ingresos operacionales neto</b>		<b>925.838</b>	<b>945.104</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	28	(287.053)	(259.788)
Gastos de administración	29	(409.610)	(434.999)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(7.925)	(10.253)
Otros gastos operacionales	31	(59.024)	(59.288)
Operaciones de arrendamiento	32	-	-
<b>Resultado operacional</b>		<b>162.226</b>	<b>180.776</b>
Resultado antes de impuesto a la renta		162.226	180.776
Impuesto a la renta	14	(13.622)	(19.950)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>148.604</b>	<b>160.826</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>148.604</b>	<b>160.826</b>

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 30 de septiembre de 2025 y 2024**

	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\$
<b>Saldo inicial al 01.01.2025</b>	<b>2.113.911</b>	<b>48.702</b>	<b>644.235</b>	<b>201.944</b>	<b>-</b>	<b>3.008.792</b>
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	(60.433)	148.604	-	88.171
Dividendos 2023	-	-	-	-	-	-
Traspaso	-	-	201.944	(201.944)	-	-
Cambios en el patrimonio	-	-	141.511	(53.340)		88.171
<b>Saldo final al 30.09.2025</b>	<b>2.113.911</b>	<b>48.702</b>	<b>785.746</b>	<b>148.604</b>	<b>-</b>	<b>3.096.963</b>
<b>Saldo inicial al 01.01.2024</b>	<b>2.113.911</b>	<b>48.702</b>	<b>485.929</b>	<b>158.306</b>	<b>-</b>	<b>2.806.848</b>
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	160.826	-	160.826
Dividendos 2022	-	-	(150)	-	150	-
Traspaso	-	-	158.306	(158.306)	-	-
Cambios en el patrimonio	-	-	158.153	2.520	150	160.826
<b>Saldo final al 30.09.2024</b>	<b>2.113.911</b>	<b>48.702</b>	<b>644.085</b>	<b>160.826</b>	<b>150</b>	<b>2.967.674</b>

**FISO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO**  
**Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2025 y 2024**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b><u>M\$</u></b>	<b><u>M\$</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Utilidad del Ejercicio	148.604	160.826
<b>Perdida por Castigo de Activo Fijo:</b>		
Utilidad en venta de activos fijos	(23)	-
<b>Cargos (Abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones y deterioros	7.925	10.253
Provisiones por riesgo de crédito	129.798	-
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(9.051)	(46.062)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:</b>		
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	135.663	(84.551)
(Aumento) disminución otros activos	3.083	(195.332)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(65.161)	147.814
Aumento (disminución) provisiones	(3.032)	(2.727)
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	12.914	-
<b>Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>360.719</b>	<b>(9.779)</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FISO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 30 de septiembre de 2025 y 2024**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>M\$</u></b>	<b><u>M\$</u></b>
Compras de activo fijo	(6.755)	-
Otorgamiento préstamos a empresas relacionadas	(12.491)	-
Venta de activo fijo	100	-
<b>TOTAL, FLUJO DE INVERSIONES</b>	<b><u>(19.146)</u></b>	<b><u>-</u></b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Pagos de dividendos a entidades relacionadas	(60.433)	-
Pago de préstamos	-	-
Obtención de préstamos	(378.781)	-
<b>Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>	<b><u>(439.214)</u></b>	<b><u>-</u></b>
 <b>DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(97.641)</b>	<b>(9.779)</b>
 <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>215.323</u></b>	<b><u>138.997</u></b>
 <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL TERMINO DEL AÑO</b>	<b><u>117.682</u></b>	<b><u>129.218</u></b>

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 TARJETA HABIENTES .....	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 30 de septiembre de 2025 y 2024**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

FISO S.A. (Ex - Inmobiliaria e Inversiones Socoepe 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 Socoepe 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 Socoepe 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 Socoepe S.A.) pertenece al Grupo Socoepe, 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 30 de septiembre de 2025 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 30 de septiembre de 2025 y 2024.
- Estados de resultados por función por los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024.

### **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 30 de septiembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

	30.09.2025 <u>M\$</u>	30.09.2024 <u>M\$</u>
Unidad de fomento	39.485,65	37.910,42

## 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 30 de septiembre de 2025.

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	30.09.2025		30.09.2024	
	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 2025.

## **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 dismantelar 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 30 de septiembre de 2025 y 2024 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 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Efectivo y depósitos en bancos	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Caja	6.463	7.610
Fondo Fijos	1.300	1.231
Bancos	5.436	20.783
<b>Totales</b>	<b>13.199</b>	<b>29.624</b>

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 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

### 6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Fondos mutuos	2.511	2.403
Otras reservas (1)	101.972	97.191
<b>Total</b>	<b>104.483</b>	<b>99.594</b>

(1) Corresponde a reservas de liquidez

El detalle de los fondos mutuos al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Nombre de la Institución	Fondo	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Banco Santander	Monetario	2.511	2.403
<b>Total</b>		<b>2.511</b>	<b>2.403</b>

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

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	30.06.2025 M\$	30.06.2024 M\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Deudores cartera en cumplimiento normal	2.481.968	2.535.387
Deudores cartera en incumplimiento	145.683	156.847
Deterioro de cuentas por cobrar	(344.410)	(359.725)
<b>Total</b>	<b>2.283.241</b>	<b>2.332.509</b>

8.2. El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Deterioro de cuentas por cobrar	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Deudores cartera en cumplimiento	(289.847)	(299.906)
Deudores cartera en incumplimiento	(54.563)	(59.819)
<b>Total</b>	<b>(344.410)</b>	<b>(359.725)</b>

8.3. El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

2025	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera Incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por tarjetas de crédito	2.481.968	145.683	2.627.651	-	(344.410)	(344.410)	2.283.241

2024	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera Incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	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

8.4. El movimiento de la provisión por deterioro asociadas a créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Movimiento de provisión deterioro	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Saldo al inicio del año	(348.902)	(360.260)
Aumentos	(153.775)	(156.538)
Disminuciones por castigos	158.267	157.073
<b>Total</b>	<b>(344.410)</b>	<b>(359.725)</b>

#### 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 supermercados, ferreterías, farmacias, 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 ISAFLOOR. Estas dos últimas tienen como característica que fueron emitidas antes del año 2021 en conjunto con Tiendas Embajadores y Sociedad Gómez Vergara Ltda. (Tiendas ISAFLOOR), 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 encuentren 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 de acuerdo a lo establecido por la normativa vigente.

#### (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 Socoepa y cumplir con los siguientes requisitos:

- Debe presentarse el titular de la cuenta.
- Debe presentar su cédula de identidad vigente.
- 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 Socoepa 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:

2025	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

2024	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:

#### 2025

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	12,4 meses

#### 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	12,2 meses

### 8.9. Estratificación de cartera

Los plazos de vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, brutos no vencidos al 30 de septiembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

2025						
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	6.960	2.071.930	66	12.575	7.026	2.084.505
1 a 29 días	1.144	283.512	31	5.696	1.175	289.208
30 a 89 días	341	77.490	25	4.421	366	81.911
90 a 179 días	-	-	204	50.535	204	50.535
Totales	8.445	2.432.932	326	73.227	8.771	2.506.159

## 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	56	37.366	83	30.939	139	68.305
1 a 29 días	17	9.384	29	6.566	46	15.950
30 a 89 días	7	2.285	30	13.043	37	15.328
90 a 179 días	-	-	48	21.910	48	21.910
<b>Totales</b>	<b>80</b>	<b>49.035</b>	<b>190</b>	<b>72.457</b>	<b>270</b>	<b>121.493</b>

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	7.496	2.105.014	72	12.878	7.568	2.117.892
1 a 29 días	1.150	294.805	36	5.359	1.186	300.164
30 a 89 días	289	76.295	21	5.005	310	81.300
90 a 179 días	-	-	205	55.651	205	55.651
<b>Totales</b>	<b>8.935</b>	<b>2.476.114</b>	<b>334</b>	<b>78.893</b>	<b>9.269</b>	<b>2.555.007</b>

## 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	62	45.405	96	32.642	158	78.047
1 a 29 días	18	6.073	48	11.148	66	17.221
30 a 89 días	14	7.794	33	12.007	47	19.801
90 a 179 días	-	-	47	22.158	47	22.158
<b>Totales</b>	<b>94</b>	<b>59.272</b>	<b>224</b>	<b>77.955</b>	<b>318</b>	<b>137.227</b>

### (f) Número de tarjetas

	30.09.2025	30.09.2024
N° Total de tarjetas emitidas titulares	12.387	12.520
N° Total de tarjetas con saldo	9.041	9.587
N° Promedio de repactaciones	29	35

## 9. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro al 30 de septiembre 2025 y 2024, es el siguiente:

Cuentas por cobrar	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Cuentas por cobrar	5.764	5.923
<b>Total</b>	<b>5.764</b>	<b>5.923</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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	30.09.2025 M\$	30.09.2024 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	447.194	402.751
<b>Subtotal</b>			<b>447.194</b>	<b>402.751</b>

### Otras cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas

Sociedad	Rut	Concepto	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Recuperación de gastos	0	-
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Comisiones	0	-
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Recuperación de gastos	0	-
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Recuperación de gastos	-	-
Cooperativa Eléctrica S.A.	81.629.800-8	Recuperación de gastos	-	4.427
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios	3.993	-
Ecosolución S.A.	76.065.976-1	Préstamos	-	11.643
		Recuperación de gastos	-	-
<b>Subtotal</b>			<b>0</b>	<b>16.070</b>
<b>TOTALES</b>			<b>451.187</b>	<b>418.821</b>

## 10.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

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

Sociedad	Rut	Concepto	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Créditos	22.705	213.968
<b>Subtotal</b>			<b>22.705</b>	<b>213.968</b>

Adeudado por otros servicios prestados por entidades relacionadas

Nombre empresa	Rut	Concepto	30.06.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Comisiones por recaudación	1.987	2.756
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios de administración	-	(1.084)
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Servicios	2.771	-
Cooperativa Electrica Paillaco Ltda.	81.629.800-8	Recuperación de gastos	1.422	-
Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.	96.829.610-8	Servicio de administración	9.186	1.844
<b>Subtotal</b>			<b>15.366</b>	<b>3.516</b>
<b>Totales</b>			<b>38.071</b>	<b>217.484</b>

## 10.3. Transacciones con entidades relacionadas:

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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	
				2025 M\$	2024 M\$	2025 M\$	2024 M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Matriz	Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	50.314	64.425	42.281	54.139
			Comisiones por operación de tarjetas de crédito	6.015.818	5.231.070	61.250	62.233
			Recaudaciones	2.744.918	3.290.893	-	-
			Otros gastos generales de administración	150	126	150	126
			Mantenimiento y reparación activo fijo	-	417	-	350
			Beneficios a empleados a corto plazo	4.975	30.93	4.975	3.093
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	355	260	298	218
			Otros gastos operacionales	10.766	14.118	10.766	13.982
			Otros por pagar	948	1.268	-	-
			Otros por cobrar	1.035	-	-	-
Inmob. e Inv. Choshuenco sa	96.829.610-8	Controlador	Materiales de oficina	-	40	-	34
			Gastos jurídicos	21.254	17.310	17.860	14.546
			Servicios contables y administrativos	-	46.140	-	34.505

			Otros servicios subcontratados	48.262	-	40.556	-
			Otros gastos del personal	18	-	18	-
<b>Inmobiliaria Socoepa S.A.</b>	<b>76.359.559-5</b>	<b>Adm común</b>	Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	16.798	16.062	16.798	16.062
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.473	1.333	1.473	1.333
			Otras cuentas por pagar	883	-	-	-
<b>Enerpa S.A.</b>	<b>96.798.200-8</b>	<b>Adm.común</b>	Otras cuentas por pagar	1	1.832	-	-
<b>Servicios Socoepa S.A.</b>	<b>76.359.421-1</b>	<b>Adm común</b>	Alumbrado, calefacción y otros servicios	20.784	31.663	17.509	26.607
			Materiales de oficina	37.988	507	31.923	426
			Otros por pagar	916	19	-	-
			Otros por cobrar	119	-	-	-
			Otros gastos operacionales	27	35	27	29
			Otros gastos generales de administración	602	1.080	602	915
			Otros gastos del personal	43	79	43	79
			Mantenimiento y reparación activo fijo	1.122	1.577	943	1.325
			Otros servicios subcontratados	138.264	207.836	116.694	175.066
			Aseo y mantención áreas verdes	275	-	231	-
<b>Cooperativa Electrica Paillaco Ltda.</b>	<b>81.629.800-8</b>	<b>Adm común</b>	Otras cuentas por cobrar		4.427		-
			Otros gastos generales de administración	1.422	-	1.195	-

#### 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:

	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Remuneraciones recibidas por la Gerencia y subgerencias	59.421	89.039
Dietas de directores	91.692	87.903
<b>Total</b>	<b>151.113</b>	<b>176.942</b>

#### 11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Inversiones en asociadas	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Inversiones en sociedades	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades

## 12. INTANGIBLES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Intangibles	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Derechos de marca	3.631	3.631
<b>Total</b>	<b>3.631</b>	<b>3.631</b>

12.1 Los movimientos al 30 de septiembre de 2025 y 2024, de las partidas que integran el rubro, son los siguientes:

Movimientos Intangibles	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Saldo inicial	3.631	3.631
Adiciones del año	-	-
<b>Total</b>	<b>3.631</b>	<b>3.631</b>

## 13. ACTIVO FIJO

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

### 13.1. Activo fijo, neto

Activo fijo, neto.	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Equipos computacionales	33.942	46.908
Otros activos fijos	18.421	12.622
<b>Totales</b>	<b>52.363</b>	<b>59.530</b>

### 13.2. Activo fijo, bruto

Activo fijo, bruto.	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Equipos computacionales	114.662	117.933
Otros activos fijos	47.470	40.730
<b>Totales</b>	<b>162.132</b>	<b>158.663</b>

### 13.3. Depreciación acumulada

Depreciación acumulada	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Equipos computacionales	(80.720)	(71.025)
Otros activos fijos	(29.049)	(28.108)
<b>Totales</b>	<b>(109.769)</b>	<b>(99.133)</b>

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

Movimientos 2025	Equipos computacionales M\$	Otros activos fijos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	40.964	12.646	53.610
Venta	(774)	-	(774)
Bajas	0		0
Adiciones	232	6.524	6.756
Depreciación del ejercicio	(6.480)	(749)	(7.229)
<b>Total, cambios</b>	<b>(7.022)</b>	<b>5.775</b>	<b>(1.247)</b>
Saldo final al 30.09.2025	33.942	18.421	52.363

  

Movimientos 2024	Equipos computacionales M\$	Otros activos fijos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	52.855	13.064	65.919
Adiciones	7.279	225	7.504
Bajas	(3.641)	-	(3.641)
Depreciación del ejercicio	(9.585)	(667)	(10.252)
<b>Total, cambios</b>	<b>(5.947)</b>	<b>(442)</b>	<b>(3.389)</b>
Saldo final al 30.09.2024	46.908	12.622	59.530

## 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

### 14.1. Impuestos corrientes

Impuestos corrientes	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	11.581	10.760
Crédito por capacitación	-	266
Provisión impuesto único Artículo 21	(100)	(7)
<b>Totales</b>	<b>11.481</b>	<b>11.019</b>

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

Diferencias temporarias	30.09.2025		30.09.2024	
	Activo Diferido M\$	Pasivo Diferido M\$	Activo Diferido M\$	Pasivo Diferido M\$
Provisión de vacaciones	7.091	-	5.519	-
Provisión de deudores incobrables	92.991	-	97.126	-
Provisión por contingencias	6.959	-	6.374	-
Revalorización propiedades, plantas y equipos	-	1.711	-	1.700
Pérdidas tributarias	265.030	-	272.161	-
Intangibles	-	-	79	-
<b>Totales impuestos diferidos</b>	<b>372.071</b>	<b>1.711</b>	<b>381.259</b>	<b>1.700</b>
<b>Neteo</b>	<b>(1.711)</b>	<b>(1.711)</b>	<b>(1.700)</b>	<b>(1.700)</b>
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>370.360</b>	<b>-</b>	<b>379.559</b>	<b>-</b>

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\$981.592 al 30 de septiembre de 2025 (M\$1.008.003 en 2024). 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	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Provisión impuesto único artículo 21	(100)	(7)
Beneficio por impuestos relativos a diferencias temporarias	(13.522)	(19.943)
<b>Totales</b>	<b>(13.622)</b>	<b>(19.950)</b>

#### 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	30.09.2025		30.09.2024	
	Tasa Impuesto %	Impuesto M\$	Tasa Impuesto %	Impuesto M\$
<b>Resultado antes de impuesto a la Renta</b>		<b>162.226</b>		<b>180.776</b>
Impuesto a la renta utilizando la tasa legal	27%	(13.622)	27%	(19.950)
Otras diferencias temporales		-		-
<b>Resultado después de impuesto a la renta</b>		<b>148.604</b>		<b>160.826</b>
<b>Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:</b>				
Resultado por impuesto diferido		(13.522)		(19.943)
Impuesto único Artículo 21		(100)		(7)
<b>Totales</b>		<b>(13.622)</b>		<b>(19.950)</b>

#### 15. OTROS ACTIVOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Otros activos	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Cuentas corrientes varias	1.665	1.726
Seguros vigentes	829	729
Cuenta corriente personal	501	712
Anticipo a proveedores	129	-
Otros gastos pagados por anticipado	257	2.974
Documentos en garantía	100	-
<b>Totales</b>	<b>3.481</b>	<b>6.141</b>

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

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	30.09.2025 M\$	30.09.2024 M\$
Obligaciones por cuenta de provisión de fondos para tarjetas de pago	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

<b>Cuentas por pagar</b>	<b>30.09.2025</b> <b>M\$</b>	<b>30.09.2024</b> <b>M\$</b>
Acreedores por comercios asociados	61.999	54.920
<b>Total</b>	<b>61.999</b>	<b>54.920</b>

## 18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

<b>Obligaciones con Bancos</b>	<b>30.09.2025</b> <b>M\$</b>	<b>30.09.2024</b> <b>M\$</b>
Obligaciones por operaciones en factoring	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La Sociedad no mantiene saldos en este rubro.

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

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	<b>30.09.2025</b> <b>M\$</b>	<b>30.09.2024</b> <b>M\$</b>
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 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

<b>Provisión por contingencias</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de vacaciones	26.262	20.442
Otras provisiones de otras contingencias	3.650	5.855
<b>Totales</b>	<b>29.912</b>	<b>26.297</b>

## 21. PROVISION POR RIESGO DE CREDITOS CONTINGENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

<b>Provisiones por riesgo de créditos contingencias</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	25.776	23.607
<b>Total</b>	<b>25.776</b>	<b>23.607</b>

## 22. OTROS PASIVOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

<b>Otros Pasivos</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreedores varios	8.138	12.488
Impuesto por pagar	15.905	15.950
Retenciones	15.105	20.742
Otros pagos por efectuar	7.321	7.189
<b>Totales</b>	<b>46.469</b>	<b>56.369</b>

## 23. PATRIMONIO

### 23.1. Capital y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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 30 de septiembre de 2025 es de \$192,56 (\$208,40 al 30 de septiembre de 2024).

### 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 2025 se repartieron M\$60.583, para el año 2024 no se repartieron.

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 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Ingreso Neto por intereses y reajustes	01.01.2025 30.09.2025 M\$	01.01.2024 30.09.2024 M\$
<b>Ingresos por Intereses</b>		
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuotas	740.013	759.350
<b>Totales</b>	<b>740.013</b>	<b>759.350</b>
<b>Gastos por intereses</b>		
Gastos por intereses de préstamos en el país de obligaciones con bancos	-	(2.514)
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>(2.514)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>740.013</b>	<b>756.836</b>

## 25. INGRESOS NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Ingreso Neto por comisiones y servicios	01.01.2025 30.09.2025 M\$	01.01.2024 30.09.2024 M\$
<b>Ingresos por comisiones y servicios</b>		
Comisiones tarjetahabientes por servicios de tarjetas de crédito	261.803	261.266
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	62.698	56.149
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados relacionados	42.281	54.139
Cobranza o recaudación de primas de seguros a entidades no relacionadas	22.198	23.653
<b>Totales</b>	<b>388.980</b>	<b>395.207</b>
<b>Gastos por comisiones y servicios</b>		
Comisiones por operación de tarjetas de crédito	(61.867)	(62.859)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	(9.280)	(9.414)
<b>Totales</b>	<b>(71.147)</b>	<b>(72.273)</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y servicios</b>	<b>317.833</b>	<b>322.934</b>

## 26. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
Resultado neto de operaciones financieras	M\$	M\$

Inversiones en fondos mutuos	1.080	3.476
Otros ingresos		-

<b>Totales</b>	<b>1.080</b>	<b>3.476</b>
----------------	--------------	--------------

## 27. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO NETO

El movimiento registrado en resultado durante los años terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 por concepto de provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

2025	Créditos M\$	Provisiones adicionales M\$	Créditos contingentes M\$	Total M\$
------	-----------------	-----------------------------------	---------------------------------	--------------

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	152.013	-	-	152.013
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	2.392	2.392
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	(21.178)	-	-	(21.178)

<b>Total</b>	<b>130.835</b>	<b>-</b>	<b>2.392</b>	<b>133.227</b>
--------------	----------------	----------	--------------	----------------

2024	Créditos M\$	Provisiones M\$	Créditos contingentes M\$	Total M\$
------	-----------------	--------------------	---------------------------------	--------------

Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	156.513	-	-	156.513
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	1.623	1.623
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	(17.711)	-	-	(17.711)

<b>Total</b>	<b>138.802</b>	<b>-</b>	<b>1.623</b>	<b>140.425</b>
--------------	----------------	----------	--------------	----------------

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

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente

<b>Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados</b>	<b>01.01.2025 30.09.2025 M\$</b>	<b>01.01.2024 30.09.2024 M\$</b>
--	--	--

Beneficios a los empleados a corto plazo	(275.751)	(251.454)
Beneficios a los empleados por término de contrato laboral	(5.000)	(3.630)
Gastos de capacitación	-	-
Otros gastos del personal	(6.302)	(4.704)

<b>Total</b>	<b>(287.053)</b>	<b>(259.788)</b>
--------------	------------------	------------------

## 29. GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente

<b>Gastos de administración</b>	<b>01.01.2025 30.09.2025 M\$</b>	<b>01.01.2024 30.09.2024 M\$</b>
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(27.664)	(32.964)
Gastos judiciales y notariales	(17.294)	(17.564)
Materiales de oficina	(8.449)	(5.875)
Honorarios por auditoria a los estados financieros	(4.624)	(5.056)
Primas de seguros	(2.537)	(2.928)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(17.045)	(16.062)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.209)	(1.978)
<b>Otros gastos generales de administración</b>		
Corrección monetaria y reajustes	608	403
Ajuste costo estándar	-	-
Costo venta servicio al cliente	(17.436)	(15.570)
Aseo y mantención de áreas verdes	(1.504)	(997)
Transporte interno y gastos de vehículos	(11.271)	(12.882)
Servicios informáticos externos	(3.280)	(1.870)
Publicidad	(3.251)	-
Patentes municipales	(15.085)	(14.027)
<b>Servicios subcontratados</b>		
Prevención de riesgo y EPP, servicios vigilancia	(92)	(63)
Servicios contables y administrativos empresas relacionadas (Nota 10)	(59.421)	(89.039)
Servicios del personal empresas relacionadas	(28.021)	(28.462)
Servicios informáticos empresas relacionadas	(100.343)	(92.752)
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio (Nota 10)	(91.692)	(87.903)
Otros gastos del Directorio	-	-
<b>Totales</b>	<b>(409.610)</b>	<b>(434.999)</b>

### 30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, son los siguientes:

Depreciación	01.01.2025 30.09.2025  M\$	01.01.2024 30.09.2024  M\$
Depreciación del activo fijo	(7.925)	(10.253)
<b>Total</b>	<b>(7.925)</b>	<b>(10.253)</b>

### 31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente

Otros ingresos operacionales	01.01.2025 30.09.2025  M\$	01.01.2024 30.09.2024  M\$
Otros ingresos	(139)	(2.283)
<b>Total</b>	<b>(139)</b>	<b>(2.283)</b>

  

Otros gastos operacionales	01.01.2025 30.09.2025  M\$	01.01.2024 30.09.2024  M\$
Iva no recuperable	(44.726)	(42.421)
Otros gastos operacionales	(14.298)	(16.867)
<b>Totales</b>	<b>(59.024)</b>	<b>(59.288)</b>

### 32. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente

Operaciones de arrendamiento	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
Operaciones de arrendamientos	-	-
<b>Total</b>	-	-

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 Contabilidad 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\$2.283.241 al 30 de septiembre de 2025 (M\$2.332.509 en 2024).

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 2025, 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	2.152.810
Hasta un mes	305.158
Más de un mes hasta tres meses	97.240
Más de tres meses hasta un año	72.444
Más de un año hasta tres años	-
Más de tres años	-
Totales	2.627.652

## **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 30 de septiembre de 2025, el efectivo disponible ascendía a M\$13.199 (M\$29.624 en 2024) y de depósitos a plazo y fondos mutuos, contratados en FISO S.A., ascendía a M\$104.483 (M\$99.594 en 2024). 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.

Por otro lado, durante el 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..

### 34. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

#### 34.1. Juicios pendientes

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 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	01.01.2025	01.01.2024
	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
Cupo disponible	2.535.716	2.283.756
<b>Total</b>	<b>2.535.716</b>	<b>2.283.756</b>

#### 34.3. Garantías

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 la sociedad no registra garantías directas

#### 34.4. Hipotecas

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 la sociedad no presenta hipotecas.

## 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	30.09.2025		30.09.2024	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo y depósitos en bancos	13.199	13.199	29.624	26.624
Instrumentos para negociación	104.483	104.483	99.594	99.594
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	2.283.241	2.283.241	2.332.509	2.332.509
Cuentas por cobrar	5.764	5.764	5.923	5.923
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	451.187	451.187	418.821	418.821
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.857.874</b>	<b>2.857.874</b>	<b>2.886.471</b>	<b>2.886.471</b>

Pasivos financieros	30.09.2025		30.09.2024	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Cuentas por pagar	61.999	61.999	54.920	54.920
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	38.071	38.071	217.484	217.484
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>100.070</b>	<b>100.070</b>	<b>272.404</b>	<b>272.404</b>

## 35. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.

\*\*\*