



Memoria anual 2022

INDICE

1. CARTA DEL PRESIDENTE
2. NUESTRA EMPRESA
3. NUESTROS ACCIONISTAS
4. DIRECTORIO
5. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL
6. HITOS DE LA GESTION
7. VISION DEL FUTURO
8. ESTADOS FINANCIEROS

1. CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas:

FISO S.A. se ha ido consolidando en el tiempo como una real alternativa de financiamiento, principalmente en los sectores rurales de las Regiones de la Araucanía, Los Ríos y Los Lagos.

La llegada de nuevos profesionales, la adecuación de nuestros sistemas y la incorporación a los procesos de las mejores prácticas que recogemos del mercado, y algo muy importante, a través de los requerimientos que nos hace la CMF, nos ha permitido, entre otras cosas, reaccionar a tiempo ante cambios económicos, ofrecer promociones más adecuadas a los requerimientos de nuestros clientes y lograr una mayor sistematización de los procesos, cuestiones que hoy son fundamentales.

Considerando un escenario económico adverso el año pasado y lo que se prevé para el 2023, sumado a una política contractiva del banco central con altas tasas de interés, se ha mantenido un enfoque comercial de mucha cautela, que pondera en una gran proporción el control de los riesgos lo que implicó un bajo crecimiento real de las colocaciones, pero sin que se escape la morosidad.

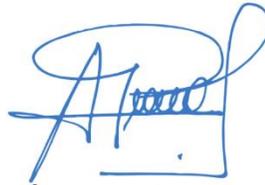
En efecto, en el año 2022 se experimentó un aumento en las colocaciones, levemente por sobre el incremento de la inflación y si bien es cierto que se notó una mayor demanda por dinero respecto del 2021, no se implementaron políticas muy expansivas. Con esto el nivel de morosidad del año 2022 fue similar al del 2020 y bastante más bajo que el año 2019.

Dentro del marco de cumplimiento normativo, cobro un gran protagonismo la implementación de medidas tendientes a proteger los sistemas contra el acceso no autorizado a nuestros datos y otros sistemas informáticos.

Es así, que además de las medidas tecnológicas asociadas, se ha trabajado intensamente en la concientización de nuestros trabajadores y partes interesadas respecto de la importancia de la seguridad de la información.

Señores accionistas continuaremos haciendo nuestros mejores esfuerzos para contar con una empresa moderna, acorde a los tiempos en que está viviendo, pero con una orientación de servicio a aquellos sectores que están más alejados de la oferta crediticia de las grandes ciudades.

Un afectuoso saludo a cada uno de ustedes.



Andrés Gracia Serrano
Presidente

2. NUESTRA EMPRESA

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

Posteriormente en el año 2013 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió una circular en la que fija las normas generales para empresas emisoras y operadoras de tarjetas de crédito. En esa fecha FISO ya había dejado de ser una tarjeta exclusiva para una tienda relacionada, contando en ese momento con unos 200 comercios asociados lo que hacía que debía ser fiscalizada por esa Superintendencia ya que la ley, dentro de una serie de disposiciones especiales, indica que los emisores de tarjeta que tengan comercios asociados deberán contener en sus estatutos como giro exclusivo la emisión de tarjetas de crédito y debía ser fiscalizada por la SBIF. Hoy la tarjeta de crédito FISO es un negocio independiente que cuenta con unos 168 comercios en los que se puede utilizar como medio de pago, se pueden obtener avances en efectivo en las tiendas de Comercial Socoepa. En 2018 FISO S.A. implementa la circular N°1 de la CMF que regula a los Emisores de Tarjeta de Crédito No Bancarios.

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

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

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

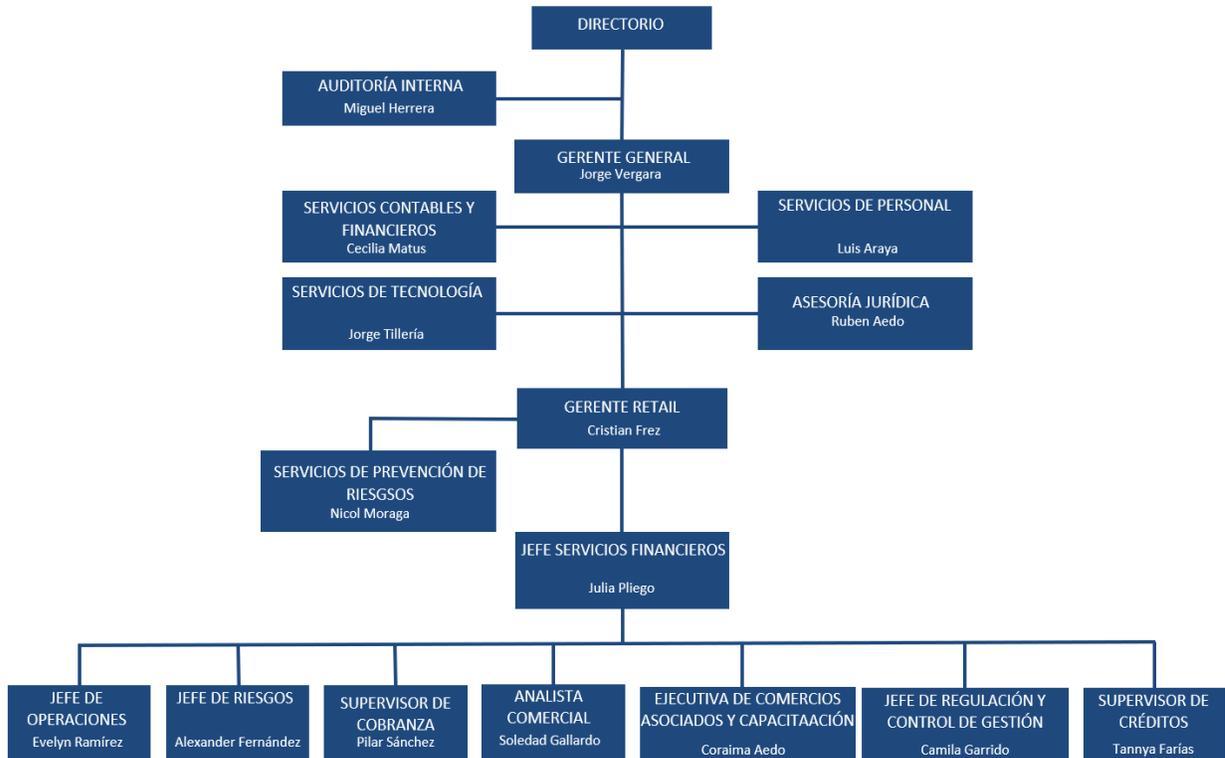
3. NUESTROS ACCIONISTAS

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

4. DIRECTORIO

- **Presidente Directorio FISO**
Andrés Manuel Gracia Serrano 7.742.271-4
Casado, siete hijos, con más de 25 años de experiencia laboral en el sector agrícola-ganadero, inmobiliario, eléctrico, de construcción y retail, ocupando cargos de nivel medio y alta dirección en empresas tales como; Fundo San Andrés, Futrono, Inmobiliaria San Andrés, Grupo Socoepa, Inmobiliaria Gracia Serrano, Puchaura, Supermercados Montserrat e Industrias Campo Lindo. Emprendedor y fundador de varios proyectos y prestación de servicios a empresas nacionales.
- **Directores FISO**
 1. **Sonia Soto Agüero RUT 6.539.208-9**
Ingeniero Agrónomo de la Universidad Austral de Chile. 18 años en la Banca desempeñando cargos como Ejecutiva Empresas (Pyme y Mediana Empresa), Agente Sucursales Bancos Santander y Ex CorpBanca. Franquiciada Area Retail por espacio 12 años.
 2. **Arnoldo Héctor Toledo Aedo 4.107.551-1**
Vasta trayectoria profesional, en el aérea agroindustrial, comercial, financiera y de servicios, desempeñando cargos ejecutivos y asesorías en empresas como Duncan Fox, Dos Álamos y Unilever Chile. Fundador y Vice-Presidente de CODEPROVAL, Director de diversas empresas tales como; SAVAL, Agritec S.A. entre otras empresas de la Región. Fundador y Presidente Ejecutivo del grupo de empresas Socoepa. En la actualidad es Presidente de Cooperativa Eléctrica de Paillaco y director y Ex Presidente FENACOPEL (Federación Nacional de Cooperativas Eléctricas)
 3. **María Luisa Harcha Sepúlveda 7.679.919-9**
Empresaria del área Inmobiliaria y de rentas inmobiliarias, más de 20 años de experiencia como comerciante. Directora de empresas.
 4. **Ana Karenina Lacoste Menz 9.525.426-8**
Psicoanalista miembro asociado a la Asociación Psicoanalítica Chilena, perteneciente a IPA. Psicóloga clínica Universidad San Sebastián, Técnico en administración de empresas, 15 años de experiencia como directora de empresas y 2 años de docencia universitaria.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



5. HITOS DE LA GESTION

1999

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

2002

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

2006

- Se lanza el producto Avance en Efectivo.

2013

- Se constituye FISO S.A. como empresa emisora de Tarjetas de Crédito no Bancaria. Esta nueva empresa corresponde a la independencia societaria de la antigua área de crédito, que venía funcionando en Socoepa por años.

2014

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

2015

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

2017

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

2018

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

2019

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

2020

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

2021

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

2022

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

6. VISION DEL FUTURO

Existen planes de expansión consistentes en fortalecer la presencia de la tarjeta FISO en otras comunas y regiones cercanas a las sucursales de Comercial Socepa.

Desde el punto de vista tecnológico, se está desarrollando el nuevo sitio web de FISO, así como, la implementación del call-center que apoyará los procesos generales y regulatorios.

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

7. ESTADOS FINANCIEROS



Chacabuco 485, Piso 7
Concepción,
Chile
Fono: (56-41) 291 4055
Fax: (56-41) 291 4066
e-mail: concepcionchile@deloitte.com

Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
FISO S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de FISO S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FISO S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Base de contabilización

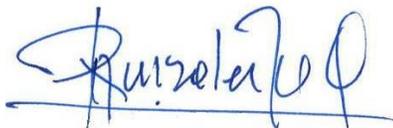
La base de contabilización está constituida por las disposiciones sobre preparación y presentación de información financiera contenida en instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta base de contabilización descrita difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera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

Restricción de uso

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



Marzo 31, 2023
Concepción, Chile



René González L.
Socio

FISO S.A.
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Cifras en miles de pesos - M\$)**

ACTIVOS	Nota	2022 M\$	2021 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y depósitos en bancos	4	11.531	13.817
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	5	-	-
Instrumentos para negociación	6	241.331	768.067
Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	8	2.144.022	1.652.927
Cuentas por cobrar	9	30	37
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	352.265	104.911
Inversiones en asociadas	11	-	-
Intangibles	12	2.872	2.872
Activo fijo	13	66.954	68.336
Impuestos corrientes	14	12.070	10.626
Impuestos diferidos	14	394.168	284.071
Otros activos	15	12.140	11.872
Total activos corrientes		<u>3.237.383</u>	<u>2.917.536</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3.237.383</u></u>	<u><u>2.917.536</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	16	-	-
Cuentas por pagar	17	34.188	30.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	200.625	81.179
Obligaciones con bancos	18	161.120	-
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	19	-	-
Provisiones por contingencias	20	39.892	28.852
Provisiones por riesgo de crédito contingente	21	20.423	19.249
Otros pasivos	22	51.792	53.020
TOTAL PASIVOS		508.040	212.373
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	23	2.113.911	2.113.911
Otras reservas		48.702	48.702
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		417.145	474.164
Utilidad del ejercicio		149.585	68.386
Provisión de dividendos mínimos		-	-
Total patrimonio neto		2.729.343	2.705.163
Patrimonio de los propietarios		2.729.343	2.705.163
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.729.343	2.705.163
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		3.237.383	2.917.536

FISO S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
 (Cifras en miles de pesos - M\$)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	2022 M\$	2021 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	722.044	470.002
Gastos por intereses y reajustes	24	<u>(6)</u>	<u>(1.148)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	<u>722.038</u>	<u>468.854</u>
Ingresos por comisiones y servicios	25	474.898	402.930
Gastos por comisiones y servicios	25	<u>(109.581)</u>	<u>(125.417)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios	25	<u>365.317</u>	<u>277.513</u>
Resultado neto de operaciones financieras	26	24.939	6.826
Otros ingresos operacionales	31	<u>2.386</u>	<u>3.313</u>
Total ingresos operacionales		<u>27.325</u>	<u>10.139</u>
Provisiones por riesgo de crédito neto	27	<u>(189.614)</u>	<u>24.357</u>
Ingresos operacionales neto		<u>925.066</u>	<u>780.863</u>
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	28	(321.762)	(257.590)
Gastos de administración	29	(502.663)	(452.841)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(16.947)	(16.479)
Otros gastos operacionales	31	(43.749)	(37.004)
Operaciones de arrendamiento	32	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado operacional		<u>39.945</u>	<u>16.949</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		39.945	16.949
Impuesto a la renta	14	<u>109.640</u>	<u>51.437</u>
Resultado de operaciones continuas		<u>149.585</u>	<u>68.386</u>
Utilidad del ejercicio		<u>149.585</u>	<u>68.386</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 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
 (Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Utilidades retenidas ejercicios anteriores M\$	Utilidad (pérdida) del período M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total patrimonio neto M\$
Saldo inicial al 1.1.2022	2.113.911	48.702	474.164	68.386	-	2.705.163
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	149.585	-	149.585
Dividendos 2022	-	-	(125.405)	-	-	(125.405)
Traspaso	-	-	68.386	(68.386)	-	-
Cambios en el patrimonio:	-	-	(57.019)	81.199	-	24.180
Saldo final al 31.12.2022	2.113.911	48.702	417.145	149.585	-	2.729.343
	Capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Utilidades retenidas ejercicios anteriores M\$	Utilidad (pérdida) del período M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Total patrimonio neto M\$
Saldo inicial al 1.1.2021	2.113.911	48.702	474.264	11.510	(100)	2.648.287
Cambios en el patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	68.386	-	68.386
Dividendos 2021	-	-	(11.510)	-	-	(11.510)
Traspaso	-	-	11.510	(11.510)	-	-
Traspaso dividendo 2020	-	-	(100)	-	100	-
Cambios en el patrimonio:	-	-	(100)	56.876	100	56.876
Saldo final al 31.12.2021	2.113.911	48.702	474.164	68.386	-	2.705.163

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FISO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	2022	2021
	M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del ejercicio	149.585	68.386
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	16.947	16.479
Provisiones por riesgo de crédito	11.040	(24.357)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(34.513)	(20.647)
Ingreso neto por comisiones y servicios	(6.610)	(5.504)
Ajustes por unidad de reajuste	-	(500)
(Aumento) en créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(449.972)	(182.188)
Aumento otros activos	(240.938)	(6.360)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	4.115	(90.421)
Aumento provisiones		
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>(549.172)</u>	<u>(212.380)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumentos de activo fijo	(15.565)	(19.223)
Venta de activo fijo		
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(15.565)</u>	<u>(18.368)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pagos de dividendos a entidades relacionadas	(125.405)	(11.510)
Pago de préstamos con entidades relacionadas	-	(23.852)
Obtención de préstamos		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>35.715</u>	<u>(35.362)</u>
DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(529.022)</u>	<u>(266.110)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>781.884</u>	<u>1.047.994</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL TERMINO DEL AÑO	<u>252.862</u>	<u>781.884</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Indice	Página
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 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio.

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

- Estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de resultados por función por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	2022	2021
	M\$	M\$
Unidades de Fomento	35.110,98	30.991,74

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 31 de diciembre de 2022.

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	31-12-2022		31-12-2021	
	No repactada	Repactada	No repactada	Repactada
Al día	1,59%	11,22%	1,59%	11,22%
1 a 30 días	7,35%	31,69%	7,35%	31,69%
31 a 60 días	39,50%	59,37%	39,50%	59,37%
61 a 90 días	67,22%	78,08%	67,22%	78,08%
91 a 120 días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
121 a 180 días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
181 a 360 días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
361 a más días	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

(ii) Provisiones para créditos contingentes

Esta provisión se estima tomando en cuenta la exposición contingente para la cartera en cumplimiento normal y cartera en incumplimiento y sobre la base de clientes que puedan hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte de la Sociedad. Para determinar la provisión contingente para cada cliente, se le aplica el 1,59% de su exposición contingente al 31 de diciembre 2022.

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 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.

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 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

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:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a 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.
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.
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.

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

t. Contingencia COVID-19 - La Sociedad ha adoptado medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional de su negocio, subsidiariamente al resguardo de la seguridad y protección de la salud de sus trabajadores y clientes y al cumplimiento de las medidas ordenadas por las autoridades competentes, para el control del Coronavirus. Para ello, la Sociedad ha implementado protocolos de operación y trabajo que buscan disminuir las posibilidades de contagio de sus trabajadores y clientes, las que incluyen medidas como: i) resguardos incrementales de profilaxis en las oficinas; ii) establecimiento de equipos de trabajo sin contacto físico entre sí; iii) trabajo remoto de nuestros colaboradores para aquellas actividades que pueden ser ejercidas a distancia, también trabajo presencial adoptando las medidas sanitarias y a un horario flexible; iv) trabajo remoto absoluto para los trabajadores con mayores riesgos en caso de contagio con Coronavirus, sea que dichos factores de riesgo les afecten de manera directa o a su círculo inmediato; v) difusión permanente de medidas de autocuidado; y, vi) protocolos de acción para el caso de confirmarse el contagio de algún colaborador.

Todas estas medidas constituyen un esfuerzo de control del Coronavirus y sus impactos y nos han permitido operar las oficinas en condiciones de máxima seguridad sanitaria durante esta crisis global.

La Sociedad se encuentra evaluando activamente e implementando permanentemente las medidas requeridas para enfrentar los posibles efectos del brote del COVID-19 en sus empleados, clientes y proveedores.

Desde el punto de vista comercial en el año 2021 se presentaron menores resultados producto del efecto en algunos indicadores de la cartera. Principalmente la disminución de las colocaciones y la alta recaudación de cartera vigente influenciado por la mayor circulación de efectivo debido a los beneficios otorgados por el Gobierno y el retiro del 10% de las AFP.

Durante el año 2022, la Sociedad no sufrió un cierre importante de sucursales, no obstante, se mantuvieron habilitados los medios de pago opcionales, tales como pago caja vecina y transferencias. En general los cierres temporales de sucursales que se presentaron solo afectaron a la empresa relacionada con la que opera mayoritariamente la tarjeta (Comercial Socoepa S.A.), ya que los servicios financieros se mantuvieron abiertos.

3. HECHOS RELEVANTES

La solicitud presentada por la Administración tiene un plazo de resolución de dos meses, por lo que se estima debería ser resuelta en abril de 2022.

4. EFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	Moneda	2022 M\$	2021 M\$
Caja	\$	4.006	3.538
Bancos	\$	<u>7.525</u>	<u>10.279</u>
Totales		<u>11.531</u>	<u>13.817</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:

	2022 M\$	2021 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:

	2022	2021
	M\$	M\$
Fondos mutuos	148.570	684.260
Otras reservas (1)	<u>92.761</u>	<u>83.807</u>
Totales	<u><u>241.331</u></u>	<u><u>768.067</u></u>

(1) Corresponde a reservas de liquidez.

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

Nombre de la Institución	Fondo	2022	2021
		M\$	M\$
Banco Santander	Monetario	<u>148.570</u>	<u>684.260</u>

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

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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:

	2022	2021
	M\$	M\$
Deudores cartera en cumplimiento normal	2.360.380	1.834.743
Deudores cartera en incumplimiento	112.259	43.859
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(328.617)</u>	<u>(225.675)</u>
Totales	<u><u>2.144.022</u></u>	<u><u>1.652.927</u></u>

b) El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Deterioro de cuentas por cobrar	2022	2021
	M\$	M\$
Deudores cartera en cumplimiento	(300.938)	(220.372)
Deudores cartera en incumplimiento	<u>(27.679)</u>	<u>(5.303)</u>
Totales	<u><u>(328.617)</u></u>	<u><u>(225.675)</u></u>

c) El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

2022	<u>Activos antes de provisiones</u>			<u>Provisiones constituidas</u>			Activo neto
	Cartera normal	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por tarjetas de crédito	2.360.380	112.259	2.472.639	-	(328.617)	(328.617)	2.144.022

2021	<u>Activos antes de provisiones</u>			<u>Provisiones constituidas</u>			Activo neto
	Cartera normal	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por tarjetas de crédito	1.834.743	43.859	1.878.602	-	(225.675)	(225.675)	1.652.927

d) El movimiento de la provisión por deterioro asociadas a créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Saldos al inicio del año	(225.675)	(253.183)
Aumentos	(213.674)	(47.035)
Disminuciones por castigos	<u>110.732</u>	<u>74.543</u>
Totales	<u>(328.617)</u>	<u>(225.675)</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 \$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.

Las repactaciones se otorgan con expreso consentimiento de los clientes, no existiendo en ningún caso, sistemas de repactaciones automáticas.

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

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

En conclusión, todo lo anteriormente expuesto nos permite operar, como Sociedad, con niveles de riesgo acotados, los cuales están controlados de modo de asegurar el pago oportuno a nuestros comercios asociados no relacionados. Estos pagos se realizan mensual o quincenalmente, según lo acordado con cada uno de ellos.

(iv) Repactaciones

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

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

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

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

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

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

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

Como al repactar se genera una nueva obligación, su situación comercial será aclarada (Dicom), dentro de un plazo máximo de 72 horas.

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) Repactación sobre repactación

Para acceder a una renegociación sobre renegociación el cliente debe haber cancelado a lo menos el 25% de la renegociación actual, y cancelar un pie de un 20% del total de la deuda actual. En caso contrario, deberá contar con el visto bueno del área de riesgos y además deberá cancelar un pie de un 35% para realizar la nueva renegociación.

El cliente debe haber cancelado a lo menos el 25% de la repactación actual y cancelar un pie de un 20% del total de la deuda actual. En caso contrario, deberá cancelar un pie de un 35% para realizar la nueva repactación.

(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:

Días de mora 2022	Cartera no repactada % provisión	Cartera repactada % provisión
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

Días de mora 2021	Cartera no repactada % provisión	Cartera repactada % provisión
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:

2022	Rangos de	Plazo
Productos	plazos	promedio
Compras	1 a 24	4,2 meses
Avances en efectivo	1 a 12	4,2 meses
Repactaciones	1 a 48	11,1 meses
2021	Rangos de	Plazo
Productos	plazos	promedio
Compras	1 a 24	4 meses
Avances en efectivo	1 a 12	4 meses
Repactaciones	1 a 48	10,3 meses

(e) Estratificación de cartera

Los plazos de vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, brutos no vencidos al 31 de diciembre de 2022, 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	7.949	2.008.723	67	11.403	8.016	2.020.126
1 a 30 días	1.063	250.265	17	3.418	1.080	253.683
31 a 90 días	329	83.903	19	2.890	348	86.793
91 a 180 días			231	60.663	231	60.663
Totales	9.341	2.342.891	334	78.374	9.675	2.421.265

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	32	13.408	57	16.101	89	29.509
1 a 30 días	5	2.435	19	5.371	24	7.806
31 a 90 días	4	1.646	20	5.488	24	7.134
91 a 180 días			15	6.925	15	6.925
Totales	41	17.489	111	33.885	152	51.374

Los plazos de vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, brutos no vencidos al 31 de diciembre de 2021, 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	7.735	1.625.682	101	15.494	7.836	1.641.176
1 a 30 días	902	167.949	25	3.873	927	171.822
31 a 90 días	164	29.263	12	1.836	176	31.099
91 a 180 días	-	-	83	14.927	83	14.927
Totales	8.801	1.822.894	221	36.130	9.022	1.859.024

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	11	10.867	17	4.989	28	15.856
1 a 30 días	2	190	4	1.059	6	1.249
31 a 90 días	2	792	5	844	7	1.636
91 a 180 días	-	-	3	837	3	837
Totales	15	11.849	29	7.729	44	19.578

(f) Número de tarjetas

	2022	2021
N° Total de tarjetas emitidas titulares	12.827	13.173
N° Total de tarjetas con saldo	9.827	9.066
N° Promedio de repactaciones	15	2

9. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Cuentas por cobrar	<u>30</u>	<u>37</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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

Cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas por otros servicios			2022	2021
			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>311.770</u>	<u>64.376</u>
Subtotal			<u>311.770</u>	<u>64.376</u>
Otras cuentas por cobrar a entidades afiliadas relacionadas				
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Mantenición	-	40
Ecosolución S.A.	76.095.961-8	Préstamos	35.000	35.000
		Recuperación de gastos	<u>5.495</u>	<u>5.495</u>
Subtotal			<u>40.495</u>	<u>40.535</u>
Totales			<u><u>352.265</u></u>	<u><u>104.911</u></u>

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Adeudado a establecimientos afiliados relacionados por el uso de tarjetas de crédito			2022	2021
			M\$	M\$
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Crédito	<u>191.468</u>	<u>76.115</u>
Subtotal			<u>191.468</u>	<u>76.115</u>
Adeudado por otros servicios prestados por entidades relacionadas				
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Comisiones por recaudación	6.976	1.302
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Servicios de administración	1.099	2.897
Fhorso	76.014.176-3	Otros	-	24
Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.	96.829.610-8	Servicios de administración	<u>1.082</u>	<u>841</u>
Subtotal			<u>9.157</u>	<u>5.064</u>
Totales			<u><u>200.625</u></u>	<u><u>81.179</u></u>

c) Transacciones con entidades relacionadas

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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)	
				2022	2021	2022	2021
				MS	MS	MS	MS
Comercial Socoepa S.A.	96.500.310-K	Matriz	Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	92.081	67.402	-	56.640
			Comisiones por operación de tarjetas de crédito	6.805.012	5.766.948	101.312	(120.187)
			Recaudaciones	4.374.482	3.989.551	-	-
			Publicidad	-	286	-	286
			Otros servicios subcontratados	-	16	-	337
			Otros gastos generales de administración	1.442	337	1.336	16
			Beneficios a empleados a corto plazo	2.368	2.028	2.368	2.028
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	-	1.203	-	1.011
			Otros gastos del personal	-	64	-	60
			Otros gastos operacionales	876	443	842	372
			Otros por pagar	175.447	1.378	133	-
			Otros por cobrar	-	159	-	-
			Otros gastos no operacionales	-	244	-	244
			Inmobiliaria e Inversiones Choshuenco S.A.	96.829.610-8	Controlador	Servicios contables y administrativos empresas relacionadas	-
Otros por pagar	-	13.377				-	-
Otros por cobrar	-	6.412				-	-
Inmobiliaria Socoepa S.A.	76.359.559-5	Administrador común	Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	19.725	15.888	19.725	15.888
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.418	1.673	1.418	1.673
			Otras cuentas por cobrar	-	54	-	-
Enerpa S.A.	96.798.200-8	Administrador común	Otras cuentas por cobrar	-	807	-	-
			Otras cuentas por pagar	-	885	-	-
Servicios Socoepa S.A.	76.359.421-1	Administrador común	Servicios contables y administrativos empresas relacionadas	49.423	45.351	49.423	45.351
			Servicios del personal empresas relacionadas	34.333	37.299	34.333	36.050
			Servicios informáticos empresas relacionadas	139.664	115.185	117.986	97.109
			Servicios prevención de riesgos empresas relacionadas	-	-	-	-
			Servicios de vigilancia y transporte de valores	-	132	-	132
			Alumbrado, calefacción y otros servicios	39.141	23.797	32.892	19.997
			Materiales de oficina	1.501	1.209	1.262	1.016
			Otros gastos operacionales	492	303	411	255
			Otros gastos no operacionales	-	29	-	29
			Gastos jurídicos y notariales	-	3	-	3
			Otros por pagar	5.962	11	84	-
			Publicidad	19	278	2	233
			Otros gastos del personal	33	-	33	-
Mantenimiento y reparacion activo fijo	1.752	-	1.473	-			
Florso	76.014.176-3	Administrador común	Otros servicios subcontratados	-	24	-	20
Paillaco Ltda.	81.629.800-8	Administrador común	Otras cuentas por pagar	-	13	-	-

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:

	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por la Gerencia y Subgerencias (Nota 29)	95.082	86.736
Dieta de Directores (Nota 29)	<u>96.849</u>	<u>90.785</u>
Totales	<u><u>191.931</u></u>	<u><u>177.521</u></u>

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Inversiones en sociedades	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades.

12. INTANGIBLES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Derechos de marca	<u>2.872</u>	<u>2.872</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no mantiene inversiones en sociedades.

a) Los movimientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de las partidas que integran el rubro, son los siguientes:

	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.872	1.952
Adiciones del año	<u>-</u>	<u>920</u>
Totales	<u>2.872</u>	<u>2.872</u>

13. ACTIVO FIJO

El detalle de este rubro, es el siguiente:

a) Activo fijo, neto	2022	2021
	M\$	M\$
Equipos computacionales	53.169	54.231
Otros activos fijos	<u>13.785</u>	<u>14.105</u>
Totales	<u>66.954</u>	<u>68.336</u>
b) Activo fijo, bruto	2022	2021
	M\$	M\$
Equipos computacionales	105.633	90.865
Otros activos fijos	<u>40.531</u>	<u>39.734</u>
Totales	<u>146.164</u>	<u>130.599</u>
c) Depreciación acumulada	2022	2021
	M\$	M\$
Equipos computacionales	(52.464)	(36.634)
Otros activos fijos	<u>(26.746)</u>	<u>(25.629)</u>
Totales	<u>(79.210)</u>	<u>(62.263)</u>

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

Movimientos	Equipos computacionales M\$	Otros activos fijos M\$	Total neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	<u>54.231</u>	<u>14.105</u>	<u>68.336</u>
Adiciones	14.768	797	15.565
Depreciación del ejercicio	<u>(15.830)</u>	<u>(1.117)</u>	<u>(16.947)</u>
Saldo final al 31.12.2022	<u><u>53.169</u></u>	<u><u>13.785</u></u>	<u><u>66.954</u></u>

Movimientos	Equipos computacionales M\$	Otros activos fijos M\$	Total neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2021	<u>49.393</u>	<u>14.140</u>	<u>63.533</u>
Adiciones	18.390	833	19.223
Bajas	(124)	(731)	(855)
Ajustes	2.015	899	2.914
Depreciación del ejercicio	<u>(15.443)</u>	<u>(1.036)</u>	<u>(16.479)</u>
Saldo final al 31.12.2021	<u><u>54.231</u></u>	<u><u>14.105</u></u>	<u><u>68.336</u></u>

14. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de ese rubro, es el siguiente:

a) Impuestos corrientes

	2022	2021
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	12.527	8.963
Crédito por capacitación	-	1.951
Impuestos por recuperar	-	143
Provisión impuesto único Artículo 21	<u>(457)</u>	<u>(431)</u>
Totales	<u><u>12.070</u></u>	<u><u>10.626</u></u>

b) Impuestos diferidos

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

	31-12-2022		31-12-2021	
	Activo diferido	Pasivo diferido	Activo diferido	Pasivo diferido
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias temporarias:				
Provisión de vacaciones	5.304	-	4.689	-
Provisión de deudores incobrables	88.726	-	60.932	-
Provisión por contingencias	5.514	-	5.197	-
Revalorización propiedades, planta y equipo	-	802	-	970
Pérdidas tributarias	295.218	-	214.129	-
Intangibles	<u>208</u>	-	<u>94</u>	-
Total impuestos diferidos	<u>394.970</u>	<u>802</u>	<u>285.041</u>	<u>970</u>
Neteo	<u>(802)</u>	-	<u>(970)</u>	<u>(970)</u>
Total impuesto diferido	<u><u>394.168</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>284.071</u></u>	<u><u>-</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\$1.093.399 al 31 de diciembre de 2022 (M\$793.071 al 31 de diciembre de 2021). La composición del impuesto a la renta en el estado de resultados, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión impuesto único Artículo 21	(457)	(431)
Beneficio por impuestos relativos a diferencias temporarias	<u>110.097</u>	<u>51.868</u>
Totales	<u><u>109.640</u></u>	<u><u>51.437</u></u>

d) Conciliación de tasa efectiva

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

	2022		2021	
	Tasa	Impuesto	Tasa	Impuesto
	impuesto	M\$	impuesto	M\$
	%		%	
Resultado antes de impuesto a la renta		39.945		16.949
Impuesto a la renta utilizando la tasa legal	27%	(10.785)	27%	(4.576)
Otras diferencias temporales		<u>120.425</u>		<u>56.013</u>
Resultado después de impuesto a la renta		<u>149.585</u>		<u>68.386</u>
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Resultado por impuesto diferido		110.097		51.868
Impuesto único Artículo 21		<u>(457)</u>		<u>(431)</u>
Totales		<u><u>109.640</u></u>		<u><u>51.437</u></u>

15. OTROS ACTIVOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas corrientes varias	5.132	4.350
Seguros vigentes	2.240	1.760
Cuenta corriente personal	513	566
Anticipo a proveedores	157	71
Otros gastos pagados por anticipado	<u>4.098</u>	<u>5.125</u>
Totales	<u>12.140</u>	<u>11.872</u>

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

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Obligaciones por cuenta de provisión de fondos para tarjetas de pago	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

	2022	2021
	M\$	M\$
Acreedores por comercios asociados	<u>34.188</u>	<u>30.073</u>

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	2022 M\$	2021 M\$
Obligaciones por operaciones en factoring	<u>161.120</u>	<u>-</u>

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

Entidad	Tasa %	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	2022 M\$	2021 M\$
Banco Santander	1,0676	Pesos	13-12-2022	12-06-2023	<u>161.120</u>	<u>-</u>

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022 M\$	2021 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:

	2022 M\$	2021 M\$
Provisión de vacaciones	19.643	17.369
Otras provisiones de otras contingencias	<u>20.249</u>	<u>11.483</u>
Totales	<u>39.892</u>	<u>28.852</u>

21. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITOS CONTINGENTES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	<u>20.423</u>	<u>19.249</u>

22. OTROS PASIVOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Acreeedores varios	21.547	26.889
Impuestos por pagar	20.189	14.804
Retenciones	6.171	5.221
Otros pagos por efectuar	<u>3.885</u>	<u>6.106</u>
Totales	<u>51.792</u>	<u>53.020</u>

23. PATRIMONIO
a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital de la Sociedad, se compone de la siguiente forma:

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Unica	2.113.911	2.113.911	771.736	771.736	771.736

b) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica al 31 de diciembre de 2022 es de \$193,83 (\$88,61 al 31 de diciembre de 2021).

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 2022 corresponden a M\$125.405 (M\$11.510 en el año 2021).

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:

	2022	2021
	M\$	M\$
Ingresos por intereses		
Intereses de colocaciones con tarjetas de crédito por operaciones en cuotas	<u>722.044</u>	<u>470.002</u>
Totales	<u>722.044</u>	<u>470.002</u>
Gastos por intereses		
Gastos por intereses de préstamos en el país de obligaciones con bancos	<u>(6)</u>	<u>(1.148)</u>
Totales	<u>(6)</u>	<u>(1.148)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	<u><u>722.038</u></u>	<u><u>468.854</u></u>

25. INGRESO NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios		
Comisiones tarjeta habientes por servicios de tarjetas de crédito	307.466	264.632
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados no relacionados	61.721	52.944
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito de establecimientos afiliados relacionados	76.919	56.640
Cobranza o recaudación de primas de seguros a entidades no relacionadas	<u>28.792</u>	<u>28.714</u>
Totales	<u>474.898</u>	<u>402.930</u>
Gastos por comisiones y servicios		
Comisiones por operación de tarjetas de crédito	(101.439)	(113.084)
Otros servicios prestados por entidades no relacionadas	<u>(8.142)</u>	<u>(12.333)</u>
Totales	<u>(109.581)</u>	<u>(125.417)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios	<u><u>365.317</u></u>	<u><u>277.513</u></u>

26. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Inversiones en fondos mutuos	24.939	6.826
Otros ingresos	<u>2.386</u>	<u>3.313</u>
Totales	<u>27.325</u>	<u>10.139</u>

27. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO NETO

El movimiento registrado en resultado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por concepto de provisiones por riesgo de crédito, es el siguiente:

2022	Créditos M\$	Provisiones adicionales M\$	Créditos contingentes M\$	Total M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(212.640)	-	-	(212.640)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	(1.173)	(1.173)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	24.199	-	-	24.199
Totales	(188.441)	-	(1.173)	(189.614)

2021	Créditos M\$	Provisiones adicionales M\$	Créditos contingentes M\$	Total M\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(46.986)	-	-	(46.986)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	-	-	4.168	4.168
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigadas	67.175	-	-	67.175
Totales	20.189	-	4.168	24.357

28. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(311.183)	(245.351)
Beneficios a los empleados por término de contrato laboral	(3.362)	(3.147)
Gastos de capacitación	(493)	(560)
Otros gastos del personal	(6.724)	(8.532)
Totales	(321.762)	(257.590)

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Gastos de administración		
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(44.644)	(41.657)
Gastos judiciales y notariales	(12.673)	(6.523)
Materiales de oficina	(6.813)	(3.968)
Honorarios por auditoría a los estados financieros	(8.015)	(6.881)
Primas de seguros	(1.793)	(1.844)
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	(20.086)	(19.839)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.955)	(295)
Otros gastos generales de administración		
Corrección monetaria y reajustes	1.113	500
Ajuste costo estandar	(1)	-
Costo venta servicio al cliente	(18.165)	(13.919)
Aseo y mantención de áreas verdes	(1.857)	(999)
Transporte interno	(7.257)	(8.585)
Transporte externo	(67)	-
Gastos vehículo	(10.606)	(9.240)
Servicios informáticos externos	-	(12.276)
Servicios subcontratados		
Prevención de riesgos y EPP	(695)	(1.487)
Servicios contables y administrativos empresas relacionadas (Nota 10)	(95.082)	(86.736)
Servicios del personal empresas relacionadas	(38.985)	(36.048)
Servicios informáticos empresas relacionadas	(111.141)	(98.809)
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio (Nota 10)	(96.849)	(90.785)
Otros gastos del Directorio	(224)	-
Publicidad		
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales	(12.605)	-
Patentes municipales	(12.263)	(13.450)
Totales	<u>(502.663)</u>	<u>(452.841)</u>

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACION Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	2022	2021
	M\$	M\$
Depreciación del activo fijo	<u>(16.947)</u>	<u>(16.479)</u>

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

El detalle de este rubro, es el siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

	2022	2021
	M\$	M\$
Otros ingresos	<u>2.386</u>	<u>3.313</u>

b) Otros gastos operacionales

	2022	2021
	M\$	M\$
IVA no recuperable	36.623	32.062
Otros gastos operacionales	<u>7.126</u>	<u>4.942</u>
Totales	<u>43.749</u>	<u>37.004</u>

32. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	2022	2021
	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\$2.144.022 al 31 de diciembre de 2022 (M\$1.652.927 en 2021).

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, 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	2.049.635
Hasta un mes	261.487
Más de un mes hasta tres meses	93.928
Más de tres meses hasta un año	67.589
Más de un año hasta tres años	-
Más de tres años	-
Totales	<u><u>2.472.639</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 31 de diciembre de 2022. El detalle de vencimiento de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Moneda	Préstamo	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años	Total
2022		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Santander	\$	174.200	29.033	87.100	58.067	-	-	174.200

	Moneda	Préstamo	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años	Total
2021	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Estado	\$	-	-	-	-	-	-	-

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

En base al permanente análisis financiero mediante la aplicación de ratios, análisis de la coyuntura económica, actualización de flujo de caja, gestión de cobranza permanente, entre otros, se mantiene una adecuada administración y gestión del capital de trabajo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2022, el efectivo disponible ascendía a M\$11.531 (M\$13.817 en 2021) y de depósitos a plazo y fondos mutuos, contratados en FISO S.A., ascendía a M\$768.067 (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 Socoepa S.A., de manera de asegurar que la información al interior de estas organizaciones y las partes interesadas sea confidencial, íntegra y esté disponible en todo momento.

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 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

	2022	2021
	M\$	M\$
Cupo disponible	<u>2.009.632</u>	<u>2.182.726</u>

c) Garantías

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra garantías directas ni indirectas.

d) Hipotecas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

	2022		2021	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Activos financieros				
Efectivo y depósitos en bancos	11.531	11.531	13.817	13.817
Instrumentos para negociación	241.331	241.331	768.067	768.067
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	2.144.022	2.144.022	1.652.927	1.652.927
Cuentas por cobrar	30	30	37	37
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	352.265	352.265	104.911	104.911
Total activos financieros	2.749.179	2.749.179	2.539.759	2.539.759

	2022		2021	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar	34.188	34.188	30.073	30.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	200.625	200.625	81.179	81.179
Obligaciones con bancos	161.120	161.120	-	-
Total pasivos financieros	395.933	395.933	111.252	111.252

36. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.

* * * * *