

Estados Financieros Consolidados

FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A. Y FILIALES

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y directores de
Forum Servicios Financieros S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Forum Servicios Financieros S.A. y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Forum Servicios Financieros S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Forum Servicios Financieros S.A. y filiales para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Forum Servicios Financieros S.A. y filiales. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Forum Servicios Financieros S.A. y filiales para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

**FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A.
Y FILIALES**

**ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS.....	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS.....	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	11
NOTA N° 1. INFORMACIÓN GENERAL	11
NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN	14
NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	20
NOTA N° 4. CAMBIO EN LA POLÍTICA CONTABLE	43
NOTA N° 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	44
NOTA N° 6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	45
NOTA N° 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	49
NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES	52
NOTA N° 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE	64
NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	67
NOTA N° 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	93
NOTA N° 12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES.....	93
NOTA N° 13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.....	93
NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES	96
NOTA N° 15. PROVISION BENEFICIOS DEL PERSONAL.....	102
NOTA N° 16. PATRIMONIO.....	103
NOTA N° 17. GANANCIAS POR ACCION.....	106
NOTA N° 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	107
NOTA N° 19. COSTOS DE VENTAS.....	109
NOTA N° 20. ACTIVOS INTANGIBLES	111
NOTA N° 21. GASTO DE ADMINISTRACIÓN	112
NOTA N° 22. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS.....	113
NOTA N° 23. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	113
NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN.....	114
NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS	124
NOTA N°26. DIFERENCIA DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE	146

ÍNDICE, CONTINUACION

NOTA N° 27. INVERSIONES EN ASOCIADAS	146
NOTA N° 28. MEDIO AMBIENTE	147
NOTA N° 29. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	148
NOTA N° 30. CONTINGENCIAS	149
NOTA N° 31. HECHOS POSTERIORES	150

Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
(En miles de pesos - M\$)

Activos	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	30.867.218	51.826.824
Otros activos financieros, corrientes	9a	45.977.507	56.550.330
Otros activos no financieros, corrientes	23	34.953.271	67.410.981
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8a	952.939.554	877.305.615
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	13c	36.035	27.717
Inventarios		0	0
Activos biológicos, corrientes		0	0
Activos por impuestos corrientes	6a	17.669.729	16.789.147
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		1.082.443.314	1.069.910.614
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		0	0
Total de activos corrientes		1.082.443.314	1.069.910.614
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	9a	23.402.386	51.246.190
Otros activos no financieros, no corrientes	23	14.286.239	2.223.797
Derechos por cobrar, no corrientes	8b	1.038.100.303	975.781.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes		0	0
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	27	698.898	696.947
Activos intangibles	20	28.960.828	24.644.030
Plusvalía		0	0
Propiedades, planta y equipo	7a	6.318.632	3.897.477
Activos biológicos, no corrientes		0	0
Propiedad de inversión		0	0
Activos por impuestos diferidos	6c	4.481.721	1.648.058
Total de activos no corrientes		1.116.249.007	1.060.138.016
Total de activos		2.198.692.321	2.130.048.630

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados de Situación Financiera Consolidados, Continuación
Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
(En miles de pesos – M\$)

Pasivos y patrimonio	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	10a	880.247.149	918.026.002
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	141.687.136	143.977.660
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	13d	9.027.939	20.315.863
Otras provisiones corrientes	14a	7.317.948	6.355.786
Pasivos por impuestos corrientes		0	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15a	4.120.640	3.817.506
Otros pasivos no financieros corrientes		0	0
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		1.042.400.812	1.092.492.817
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		0	0
Total pasivos corrientes		1.042.400.812	1.092.492.817
Pasivos, no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	10a	897.112.522	774.970.690
Cuentas por pagar, no corrientes	12	532.963	416.036
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente		0	0
Otras provisiones, no corrientes		0	0
Pasivo por impuestos diferidos	6c	0	3.758.143
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		0	0
Otros pasivos no financieros, no corrientes		0	0
Total pasivos no corrientes		897.645.485	779.144.869
Total pasivos		1.940.046.297	1.871.637.686
Patrimonio			
Capital emitido	16a	43.338.969	43.338.969
Ganancias (pérdidas) acumuladas	16d	181.635.701	181.751.006
Primas de emisión		0	0
Acciones propias en cartera		0	0
Otras participaciones en el patrimonio		0	0
Otras reservas	16d	(14.709.755)	(5.916.897)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		210.264.915	219.173.078
Participaciones no controladoras	16e	48.381.109	39.237.866
Total patrimonio		258.646.024	258.410.944
Total de pasivos y patrimonio		2.198.692.321	2.130.048.630

Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos – M\$)

Estados de resultados consolidados	Nota	Acumulado	
		01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	297.182.543	254.066.433
Costo de ventas	19	(152.918.951)	(100.183.150)
Ganancia bruta		144.263.592	153.883.283
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		0	0
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		0	0
Otros ingresos, por función		548.724	184.830
Costos de distribución		0	0
Gasto de administración	21	(68.140.488)	(65.153.652)
Pérdidas por deterioro de deudores comerciales	8k	(64.122.073)	(52.322.327)
Otros gastos, por función		0	0
Otras ganancias (pérdidas)		0	0
Ingresos financieros	22	5.689.631	5.091.516
Costos financieros	22	(95.460)	(150.048)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	27	2.445	(147.743)
Diferencias de cambio	26 a	191.602	223.620
Resultado por unidades de reajuste	26 b	1.904.655	2.099.932
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		0	0
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		20.242.628	43.709.411
Gasto por impuestos a las ganancias	6d	(2.186.750)	(3.077.686)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		18.055.878	40.631.725
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	0
Ganancia (Pérdida)		18.055.878	40.631.725
Ganancia (Pérdida) Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación no Controladora		01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	17	8.912.635	38.642.792
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	16e	9.143.243	1.988.933
Ganancia (pérdida)		18.055.878	40.631.725
Ganancias por Acción en pesos			
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción en pesos			
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción (acciones comunes) (\$/Acción)	17	2.020.089,53	8.758.565,73
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción (acciones diluidas) (\$/Acción)		0	0

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados de Resultados Integrales Consolidados, Continuación
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de pesos – M\$)

Estados de resultados integrales consolidados	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	18.055.878	40.631.725
Otros resultados integrales	0	0
Diferencias de cambio por conversión	0	0
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	0
Coberturas de flujo de efectivos	0	0
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuestos	(12.045.011)	(24.811.644)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	3.252.153	6.699.144
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(8.792.858)	(18.112.500)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	0	0
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	0	0
Otro resultado integral	(8.792.858)	(18.112.500)
Resultados integrales consolidados	9.263.020	22.519.225

	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado Integral atribuible a		
Resultado Integral Atribuible a los propietarios de la controladora	119.777	20.530.292
Resultado Integral Atribuible a Participaciones no controladoras	9.143.243	1.988.933
Resultado integral total	9.263.020	22.519.225

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Capital emitido	Cambios en otras reservas			Ganancias (perdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio
			Reservas de coberturas de flujo de caja	Otras reservas varias	Otras reservas				
Saldo inicial periodo actual 01-01-2023	16	43.338.969	(5.916.897)	0	(5.916.897)	181.751.006	219.173.078	39.237.866	258.410.944
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por correcciones de errores		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo inicial reexpresado		43.338.969	(5.916.897)	0	(5.916.897)	181.751.006	219.173.078	39.237.866	258.410.944
Cambios en patrimonio									
Resultado integral		0							
Ganancia (pérdida)	16	0	0	0	0	8.912.635	8.912.635	9.143.243	18.055.878
Otro resultado integral	16	0	(8.792.858)	0	(8.792.858)	0	(8.792.858)	0	(8.792.858)
Resultado integral		0	(8.792.858)	0	(8.792.858)	8.912.635	119.777	9.143.243	9.263.020
Provisión de dividendos	16	0	0	0	0	(9.027.940)	(9.027.940)	0	(9.027.940)
Distribución de resultado ejercicio anterior	16	0	0	0	0	20.315.863	20.315.863	0	20.315.863
Dividendos pagados	16	0	0	0	0	(20.315.863)	(20.315.863)	0	(20.315.863)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) resultados retenidos		0	0	0	0	0	0	0	0
Total cambios en patrimonio		0	(8.792.858)	0	(8.792.858)	(115.305)	(8.908.163)	9.143.243	235.080
Saldo final periodo actual 31-12-2023		43.338.969	(14.709.755)	0	(14.709.755)	181.635.701	210.264.915	48.381.109	258.646.024

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, Continuación

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(en miles de pesos - M\$)

	Nota	Capital emitido	Cambios en otras reservas			Ganancias (perdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio
			Reservas de coberturas de flujo de caja	Otras reservas varias	Otras reservas				
Saldo inicial periodo actual 01-01-2022	16	43.338.969	12.195.603	0	12.195.603	164.273.482	219.808.054	37.248.933	257.056.987
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		0	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por correcciones de errores		0	0	0	0	(849.405)	(849.405)	0	(849.405)
Saldo inicial reexpresado		43.338.969	12.195.603	0	12.195.603	163.424.077	218.958.649	37.248.933	256.207.582
Cambios en patrimonio									
Resultado integral		0							
Ganancia (pérdida)	16	0	0	0	0	38.642.792	38.642.792	1.988.933	40.631.725
Otro resultado integral	16	0	(18.112.500)	0	(18.112.500)	0	(18.112.500)	0	(18.112.500)
Resultado integral		0	(18.112.500)	0	(18.112.500)	38.642.792	20.530.292	1.988.933	22.519.225
Provisión de dividendos		0	0	0	0	(20.315.863)	(20.315.863)	0	(20.315.863)
Distribución de resultado ejercicio anterior		0	0	0	0	24.895.958	24.895.958	0	24.895.958
Dividendos pagados		0	0	0	0	(24.895.958)	(24.895.958)	0	(24.895.958)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a (desde) resultados retenidos		0	0	0	0	0	0	0	0
Total cambios en patrimonio		0	(18.112.500)	0	(18.112.500)	18.326.929	214.429	1.988.933	2.203.362
Saldo final periodo actual 31-12-2022		43.338.969	(5.916.897)	0	(5.916.897)	181.751.006	219.173.078	39.237.866	258.410.944

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Flujos de efectivo por actividades de operación			
(En miles de pesos – M\$)		M\$	M\$
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.740.745.293	2.494.573.079
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		0	0
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		0	0
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		0	0
Otros cobros por actividades de operación		0	0
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.006.465.221)	(3.137.396.975)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados		(26.187.194)	(26.174.221)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		0	0
Otros pagos por actividades de operación		0	0
Dividendos pagados		0	0
Dividendos recibidos		0	0
Intereses pagados		0	0
Intereses recibidos		289.631.976	241.410.940
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(20.895.553)	(18.070.293)
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(23.170.699)	(445.657.470)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		0	0
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		0	(844.690)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		0	0
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		0	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		0	0
Préstamos a entidades relacionadas		0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		0	0
Compras de propiedades, planta y equipo	7b	(284.436)	(487.636)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		0	0
Compras de activos intangibles	20b	(8.646.840)	(6.800.399)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		0	0
Compras de otros activos a largo plazo		0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		0	0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		0	0
Cobros a entidades relacionadas		0	0
Dividendos recibidos		0	0
Intereses recibidos		0	0
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(8.931.276)	(8.132.725)

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados, Continuación

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
(En miles de pesos – M\$)		M\$	M\$
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	10h	869.151.794	846.148.376
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	10h	338.000.000	474.000.000
Total importes procedentes de préstamos		1.207.151.794	1.320.148.376
Importes procedentes de la emisión de acciones		0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		0	0
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		0	0
Préstamos de entidades relacionadas		0	0
Pagos de préstamos	10h	(1.108.144.740)	(821.860.087)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		0	0
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		0	0
Dividendos pagados	16c	(20.315.863)	(24.895.958)
Intereses pagados	10h	(67.740.424)	(53.634.086)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)			0
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		10.950.767	419.758.245
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(21.151.208)	(34.031.950)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		191.602	223.620
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(20.959.606)	(33.808.330)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		51.826.824	85.635.154
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5	30.867.218	51.826.824

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

NOTA N° 1. INFORMACIÓN GENERAL

Forum Servicios Financieros S.A., Sociedad matriz, se constituyó en Chile en el año 1993 como Sociedad anónima cerrada. Está sujeta a la actual ley de sociedades anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

Se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el número 520. Para efectos de tributación en Chile el rol único tributario (RUT) es el N° 96.678.790-2.

El domicilio social y las oficinas principales de Forum Servicios Financieros S.A. se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Isidora Goyenechea N° 3365, Piso 3, 4, 8 y 12.

La Sociedad se constituyó originalmente con el nombre de Leasing Pacífico Sur Sociedad Anónima, comenzando sus operaciones en marzo de 1994. Posteriormente, los accionistas acordaron modificar el nombre de la Sociedad por el de Forum Leasing S.A.

Por medio de escritura pública otorgada con fecha 4 de abril de 2000 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello a la que se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de Forum Leasing S.A., se acordó la fusión con la Sociedad Forum Crédito S.A., pasando a incorporarse todos los activos y pasivos de ésta última a Forum Leasing S.A., Sociedad absorbente, acordándose además modificar su nombre por su actual denominación, esto es Forum Servicios Financieros S.A. y ampliar el objeto de la Sociedad, en el sentido que podrá efectuar toda clase de operaciones de crédito en dinero, a excepción de aquellas reservadas por ley, a empresas bancarias e instituciones financieras.

Con fecha 31 de diciembre de 2005, se redujo a escritura pública el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas de Forum Servicios Financieros S.A., celebrada el 22 de diciembre de 2005, en la cual se acordó ampliar el giro de la Sociedad para que pueda realizar operaciones de factoring como también prestar servicios de administración de cartera y comisión de seguros.

Finalmente, con fecha 9 de febrero de 2007, se redujo a escritura pública el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de Forum Servicios Financieros S.A., cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial de 23 de marzo de 2007 e inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, el día 19 de marzo de 2007, junta en la cual se acordó modificar su objeto social por el que actualmente tiene la Sociedad.

En tal sentido, se puede señalar que Forum Servicios Financieros S.A. tiene como actividad y negocio, abordar operaciones de leasing, entendiéndose por tales aquellos que consisten en el arrendamiento con o sin promesa de compraventa, de toda clase de bienes muebles e inmuebles, propios o ajenos, para lo cual podrá comprar, vender o enajenar a cualquier título, permutar, dar y tomar en arrendamiento y promesa de venta y otros contratos preparatorios de la compraventa de dichos bienes.

NOTA N° 1. INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

Asimismo, puede efectuar toda clase de operaciones de crédito de dinero, con excepción de aquellas reservadas por la ley a las empresas bancarias e instituciones financieras.

Prestar servicios de administración de cartera y comisión de cobranza de seguros, y ejecutar, desarrollar y llevar adelante actividades de factoring.

También en el ámbito de los servicios y productos financieros, puede desarrollar actividades administrativas por cuenta de terceros, intermediarlos y administrar dichos servicios y productos.

La Sociedad desde su fundación se fijó como objetivo alcanzar el liderazgo en el mercado financiero automotriz, complementando las experiencias y conocimientos de los Socios en los negocios automotriz y financiero, respectivamente.

Luego de 13 años de trayectoria, la compañía BBVA Rentas e Inversiones Ltda., ligada al Grupo BBVA, adquiere en mayo del 2006 el 51% de la propiedad de Forum Servicios Financieros S.A., pasando a ser ésta la Sociedad controladora de Forum Servicios Financieros S.A., posteriormente, en diciembre de 2011 aumenta su participación de un 51% a un 75,5% lo que fortalece aún más su competitividad.

En diciembre del 2011 se concreta la internacionalización de Forum, siendo Perú su primer destino. El 21 de diciembre de 2011 se constituyeron las sociedades Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A., empresas que serán filiales de Forum Servicios Financieros S.A. y de las cuales tiene una participación del 64% en cada una. El objetivo de estas sociedades es replicar el plan de negocios que Forum mantiene en Chile.

Forum Servicios Financieros S.A. es hoy la entidad especializada en financiamiento automotriz, desarrollando sus operaciones a través de una red de más de 240 distribuidores automotrices a lo largo del país, a los que provee de una amplia gama de productos financieros, tecnología y capacitación para otorgar a sus clientes los más altos estándares de calidad de servicio. La Sociedad ha establecido alianzas estratégicas de largo plazo con las principales marcas automotrices presentes en el país con el fin de facilitar el acceso de sus clientes a la gama más amplia de productos financieros del mercado.

Forum Servicios Financieros S.A., también está presente en los mercados de vehículos pesados a través del financiamiento de camiones nuevos y usados, a partir de acuerdos con las principales marcas y concesionarios y en el mercado de motos, otorgando financiamiento a las principales marcas del mercado.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el día 25 de diciembre de 2013, se acordó enajenar el total de la participación que Forum Servicios Financieros S.A. mantenía en las sociedades peruanas Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A., posteriormente, con fecha 29 de julio de 2013 se concretó la venta de estas filiales por un total de USD 29.056.000.

NOTA N° 1. INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

Con fecha 26 de marzo de 2015, los accionistas de esta Sociedad, Inversiones Puhue S.A. e Inversiones Licay S.A. han firmado contrato de compraventa de acciones, por el cual, se ha perfeccionado el ejercicio de la “Opción de Venta” (put), del total de las acciones de Forum Servicios Financieros S.A. de su respectiva propiedad al grupo BBVA.

A la fecha, la estructura patrimonial de la Sociedad se conforma de la siguiente manera: BBVA Holding Chile S.A. dueña de 4.411 acciones equivalente al 99,98% y Compañía Chilena de Inversiones S.L. dueña de 1 acción equivalente al 0,02%. Las “Sociedades Grupo BBVA” son las únicas accionistas de Forum Servicios Financieros S.A.

El Grupo está conformado por tres Sociedades: Forum Servicios Financieros S.A. (Sociedad matriz) y su filial Ecasa S.A., también se incluye la Sociedad Forum Distribuidora S.A. en la cual se tiene el control administrativo y gerencial, además de contar con accionistas comunes. (Ver Nota 2.4 a los estados financieros consolidados).

Sociedad	RUT	Domicilio
Forum Distribuidora S.A.	96.726.670-1	Santiago de Chile, calle Isidora Goyenechea N° 3365, Piso 3 y 4 Comuna Las Condes.
Ecasa S.A.	96.831.840-3	Santiago de Chile, calle Isidora Goyenechea N° 3365, Piso 3 y 4, Comuna Las Condes.

NOTA N° 1. INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

Explicación del número de empleados

El personal total del Grupo, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, alcanza a 787 y 763 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales con las características que se señalan a continuación:

		31-12-2023	31-12-2022
- Gerentes y ejecutivos principales	:	51	51
- Profesionales y técnicos	:	635	623
- Trabajadores	:	101	89
Total		<u>787</u>	<u>763</u>

El número promedio de empleados de Forum Servicios Financieros S.A. y filiales entre el 1° de enero de 2023 y 31 de diciembre de 2023 alcanzó a 780 trabajadores (746 durante el año 2022).

NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados de Forum Servicios Financieros S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB). Aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de marzo de 2024.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Forum Servicios Financieros S.A. y Filiales al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los resultados de las operaciones y resultados integrales por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los estados de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y sus filiales.

NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

2.2. Períodos cubiertos

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.
- Estados de resultados integrales por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de cambios en el patrimonio consolidados por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de flujos de efectivos consolidados por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

2.3. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

- Los instrumentos de derivados que se reconocen a valor razonable.
- Vehículos recuperados que se reconocen a valor razonable.

2.4. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad matriz y sus entidades (incluyendo entidades estructuradas) controladas por la Sociedad (sus filiales). Se obtiene control cuando la Sociedad:

- Tiene poder sobre la inversión (es decir, derechos existentes que le otorgan la capacidad actual para dirigir las actividades relevantes de la inversión);
- Está expuesta, o tiene derecho, a los rendimientos variables de su involucramiento con la inversión; y
- Tiene la capacidad para usar su poder sobre la inversión para afectar sus rendimientos.

La consolidación de una filial comienza cuando la Sociedad obtiene control sobre la filial y termina cuando la Sociedad pierde el control de la filial. Específicamente, los ingresos y gastos de una filial adquirida o vendida durante el año son incluidos en el estado de resultados integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene control hasta la fecha cuando la Sociedad ya no controla a la filial.

Los resultados y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las filiales se atribuye a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras incluso si esto resulta que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

2.4. Bases de consolidación, continuación

Los estados financieros consolidados incluyen: los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad matriz Forum Servicios Financieros S.A., de su filial Ecasa S.A., como también se incluye a la Sociedad Forum Distribuidora S.A., entidad relacionada en donde su operación es exclusiva para, y está directamente relacionada con el negocio desarrollado por Forum Servicios Financieros, por lo tanto, los riesgos y beneficios asociados a estas operaciones son asumidas por la matriz. Si bien la matriz no tiene participación accionaria, ya que Forum Distribuidora S.A es una entidad 100% de propiedad BBVA, la controla bajo Administración, Directores y Accionistas Comunes.

Los efectos de las transacciones significativas realizadas con las Sociedades filiales han sido eliminados y se ha reconocido participación de los accionistas no controladores en el estado de situación y en el estado de resultados integrales, bajo el rubro “Participaciones no controladoras”.

La participación no controladora representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la compañía no es dueña. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

Las Sociedades filiales incluidas en la consolidación, como se menciona anteriormente, son:

- Ecasa S.A.
- Forum Distribuidora S.A.

RUT	Nombre	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación accionaria	
				31-12-2023	31-12-2022
96.831.840-3	Ecasa S.A.	Chile	Pesos	99%	99%
96.726.670-1	Forum Distribuidora S.A.	Chile	Pesos	0%	0%

2.5. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados de la Sociedad y sus filiales son presentados en pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional y de presentación del Grupo, y que representa la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera.

Por consiguiente, el término moneda extranjera se define como cualquier moneda diferente del peso chileno.

Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos. Toda información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

2.6. Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las transacciones en otras monedas distintas de pesos chilenos se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros expresados en moneda distinta al peso chileno son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el estado de resultados bajo el rubro “Diferencias de Cambio” y los flujos de las unidades de fomento sobre los activos y pasivos financieros, se presentan en el rubro “Resultado por unidades de reajuste”.

Los activos y pasivos en otras monedas, se presentan a los respectivos tipos de cambio vigentes al cierre de cada periodo, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95
UF	36.789,36	35.110,98

Las diferencias de cambio y resultados por unidades de reajuste se registran en los resultados del ejercicio en que se devengan.

2.7. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado juicios y estimaciones realizadas por la administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos, y compromisos que figuran registrados en ellos.

En particular la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados son:

- Vida útil y valor residual de propiedades, plantas y equipos.
- Recuperabilidad del activo por impuesto diferido.
- Otras provisiones y pasivos contingentes.
- Vida útil y valor residual de activos intangibles.
- Determinación del valor razonable de instrumentos financieros y otros activos.
- Deterioro de activos financieros y no financieros.

NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

2.8. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB

a) Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas y enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de seguros	1° de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1° de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1° de enero de 2023
IAS 12	- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. - Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1° de enero de 2023

La Administración ha evaluado el impacto de las normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tienen impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad y filiales.

NOTA N° 2. BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

- b) Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.	1° de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior.	1° de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores.	1° de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad.	1° de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Por determinar

Enmiendas

La administración realizará evaluación del impacto de estas enmiendas una vez entren en vigencia.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los ejercicios presentados en estos estados financieros.

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, la Sociedad y sus filiales reconocen un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

La Sociedad evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, la Sociedad considera:

- Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- Las razones para las ventas de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación, continuación

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivo contractuales, y en consideración a ello, son valorizados a valor razonable con efecto en resultados.

La Sociedad ha designado ciertos activos financieros al valor razonable con cambios en resultados debido a que la designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable que podría surgir de otro modo.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para los derivados financieros con una posición neta pasiva, los que son valorizados a valor razonable.

(iii) Baja

La Sociedad da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

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

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y solo cuando la Sociedad tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Determinación de valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Sociedad tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando existe uno disponible, la Sociedad mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Sociedad usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Sociedad mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Sociedad determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- **Nivel 1:** precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(a) *Activos y pasivos financieros, continuación*

(vi) Determinación de valor razonable, continuación

– **Nivel 3:** datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad y sus filiales reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

(b) *Deterioro de activos*

(i) Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

El Grupo de empresas Forum reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado, incluyendo líneas de créditos otorgadas a concesionarios. Se miden las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 45 días.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.
- se reestructura un préstamo en términos que el activo financiero original tiene una mora de 90 días o más al momento de reestructurar.
- el contrato reestructurado incumple con mora de 30 o más días luego de su periodo de cura.
- el contrato no reestructurado incumple con mora de 30 o más días luego de su periodo de cura.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(b) Deterioro de activos, continuación

(i) Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar), continuación

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesta al riesgo de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera;

Las pérdidas se reconocen en resultados y en el estado de situación financiera se reflejan en cuentas de provisión por deterioro en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

La provisión por pérdida por deterioro de la cartera vigente se encuentra detallada en Nota 3 (b) (iii) Estimación de deudores incobrables o deterioro.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(b) Deterioro de activos, continuación

(i) Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar), continuación

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Grupo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes empresa, se hace una evaluación individual. El Grupo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los importes adeudados.

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor 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 la tasa de descuentos 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.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libro de un activo excede su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

En los ejercicios que se informan no hay indicios de deterioro, respecto de tales activos.

(iii) Estimación de deudores incobrables o deterioro

Cartera:

La Sociedad aplica la norma NIIF 9, la cual, incluye requerimientos basados en principios para la clasificación y valoración de instrumentos financieros, así como la medición y contabilización del deterioro, mediante un modelo prospectivo de pérdidas crediticias esperada grupal, el que se compone de segmentos de riesgo significativos y representativos del comportamiento, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de la cartera de créditos.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(b) *Deterioro de activos, continuación*

Cartera, continuación

Segmentación de Riesgo analizada:

El modelo contempla el análisis de las siguientes variables y segmentaciones:

- Días de mora de la operación a la fecha de medición (cierre)
- Historial de pago individual de las operaciones de la cartera
- Correlación entre los días de mora y la entrada en default del cliente
 - Días de mora: Cantidad de días de impago de una operación
 - Entrada en default: 90 días de impago de una operación y/o criterio subjetivo por arrastre o tipo de operación
- Madurez de la operación
- Clientes con más de una operación
- Tipo de Producto: Crédito Convencional / Compra Inteligente / Otros
- Tipo de operación: Normal / Repactada
- Porcentaje de pie

Concepto de deterioro

El modelo considera que un crédito manifiesta un incremento significativo del riesgo cuando:

- Un cliente está en impago en una o más cuotas, de acuerdo al plan de pago convenido e independiente de que posteriormente se haya puesto al día con su obligación, o
- En el caso de que la variación entre los índices de riesgo de la operación entre t1 vs t0 supere los umbrales definidos en la aplicabilidad del modelo.

Para determinar los cortes óptimos de los criterios anteriores, se realizan estudios tales como: evaluación del comportamiento de las facturaciones por segmento (producto, tipo de vehículo, días moras, etc.) a través del análisis del comportamiento de las camadas, evolución días de impago, estudios del nivel de riesgo de cada uno de los segmentos y estudio de tasas de traspaso (roll rates). Específicamente este último, permitió identificar el corte correcto de incremento significativo del riesgo de días de impago para nuestra cartera. Como se mencionó, la entrada a incumplimiento considera un criterio objetivo de días de impago mínimo y/o un criterio subjetivo el cual incluye:

- Contratos repactados en cobranza judicial.
- Contratos repactados luego del período de vigilancia especial (proceso de cura) que incumplan con 30 o más días de mora.
- Contratos no repactados luego del período proceso de cura que incumplan con 30 o más días de mora.
- Criterios de arrastre por cliente: Si un contrato se encuentra en default, entonces se procederá a marcar a los demás contratos del cliente como incumplidos.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(b) *Deterioro de activos, continuación*

Cartera, continuación

Criterio de cura para contratos en Default

- Un contrato repactado es curado si cumple 12 meses de pago consecutivo.
- Un contrato no repactado es curado si cumple 3 meses de pago consecutivo.

Considerar que para el caso de la cartera repactada, solo existe un incremento significativo del riesgo si la repactación se realiza sobre un contrato normal en etapa 1, dado que todo contrato repactado nace siempre desde etapa 2.

Condiciones y circunstancias para Repactar un deudor

- Cliente debe haber cancelado alguna cuota en negocio a repactar o en operaciones previas.
- A clientes con más de 90 días de mora se solicita entregar abono previo a la repactación, monto que dependerá de la cantidad de días de impago y monto de las cuotas sin pagar que tenga la operación.
- Cliente debe tener capacidad de pago.

Matriz de Provisiones

Dado lo expuesto, el modelo resultante determina una matriz de provisiones que en lo esencial define tasas de provisiones en función de seis grandes conceptos en los que concurren todas las variables anteriores: (ver Nota 25.1 para mayor detalle del modelo provisiones):

- Días de Morosidad (distintos tramos de morosidad)
- Tipo de crédito (compra convencional, compra inteligente, leasing y repactados)
- Porcentaje de pie
- Maduración o altura de cuota del crédito
- LTV en la originación (razón entre el valor total del crédito y el valor de la garantía al momento de la originación).
- Variables Macro Económicas
- Scoring comportamental

Modelo comportamental:

Forum utiliza un scoring comportamental para la segmentación del modelo de provisiones, el cual estima la probabilidad de deterioro de un cliente.

Así, la provisión aplicada a la cartera vigente normal (operaciones crediticias sin morosidad al cierre del período), guarda directa relación con los clientes que, estando al día, registraron mora durante la historia del crédito, (lo anterior lo recoge el modelo en una evaluación colectiva de las operaciones crediticias) y que sumada a la provisión de la cartera morosa (diversos tramos) totaliza M\$97.850.486.- correspondiente a una tasa de provisión de 5,88% sobre la cartera al cierre de 31 de diciembre de 2023 (M\$84.252.728.- al cierre de 31 de diciembre de 2022 que corresponde a una tasa de provisión de 5,53%).

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(b) *Deterioro de activos, continuación*

Cartera, continuación

La provisión de la cartera se constituye sobre la base de:

Saldo Capital
+ Intereses Devengados
+ Seguro Desgravamen

Total Saldo Insoluto del Crédito

Periodicidad de revisión del modelo de provisiones

De acuerdo a las políticas de la empresa, los parámetros del modelo de provisiones PD (Probability of default) y LGD (Loss given default) se revisarán cada 12 meses (período que se considera razonable, hace presumir y recoge suficientes datos del comportamiento de los clientes, que determinan las variables que afectan a la tasa de provisiones), período que puede variar según la evolución de la cartera y el entorno económico; para las variables macroeconómicas involucradas, su actualización se hará en períodos trimestrales, o en su defecto, a través del ajuste de un nuevo modelo econométrico que se hará en conjunto con los parámetros de PD y LGD (cada 12 meses).

Políticas de castigos

Todos los contratos de la cartera de la compañía se castigan a los 360 días desde que entraron en morosidad, tanto para operaciones de créditos como para contratos de leasing, donde se estima en base a la historia que se pierden los derechos contractuales de los contratos.

Criterios de provisión de los clientes con más de un contrato de crédito y/o leasing

Para todos los clientes de la cartera, que poseen más de un contrato activo, se realiza el seguimiento de cada una de sus operaciones y se aplica el concepto de “arrastre”, en caso de que alguna de ellas presente impagos por un plazo igual o superior a 30 días y que el saldo de exposición sea mayor al 20% del saldo total del Cliente.

(c) *Clasificación de saldos corrientes y no corrientes*

En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes y no corrientes.

Son corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad y sus filiales considera efectivo y equivalentes al efectivo, los saldos de efectivo mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo, fondos mutuos, los pactos o contratos de retrocompra y otras inversiones financieras de bajo riesgo y que se estiman liquidar a menos de 90 días desde la fecha de la inversión.

Las cuotas de fondos mutuos se encuentran valorizadas al valor de la cuota a la fecha de cierre de cada ejercicio. El objetivo de inversión, tanto en depósitos a plazo como en fondos mutuos, es el de rentabilizar los excedentes de caja, en instrumentos financieros en los cuales la administración estima no existe un riesgo significativo de pérdida de valor.

Los pactos o contratos de retrocompra, corresponden a instrumentos financieros adquiridos con compromiso de retroventa, valorizados a su valor de inversión más los intereses devengados.

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y Derechos por cobrar no corriente

▪ **Contratos de crédito corriente y no corriente**

Corresponde principalmente a operaciones de crédito otorgados por la Sociedad para el financiamiento de compras de vehículos, tales como automóviles, camionetas, camiones y motos, cuyo saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados se presentan bajo Ingresos Actividades Ordinarias en el estado de resultados.

Esta cuenta se presenta neta de la estimación de deudores incobrables o deterioro de acuerdo a la metodología de cálculo descrita en Nota 3(b) a los estados financieros consolidados, he incluye los costos de comisiones a los distribuidores, los cuales se registran en resultados como parte de la tasa de interés efectiva de los créditos entregados.

▪ **Contratos de leasing corriente y no corriente**

Las operaciones de leasing de la Sociedad son efectuadas en la modalidad de leasing financiero y consisten en ceder bienes en arriendo con opción de compra. Los bienes bajo contrato incluyen vehículos, maquinarias, equipos y cualquier otro bien de capital.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y Derechos por cobrar no corriente, continuación

El saldo indicado en este rubro se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. La proporción de los contratos con vencimiento igual o inferior a un año se presentan bajo activos corrientes y aquella con vencimiento superior a un año bajo activos no corrientes. Los reajustes e intereses devengados se presentan bajo Ingresos actividades ordinarias en el estado de resultado.

Esta cuenta se presenta neta de la estimación de deudores incobrables o deterioro de acuerdo a la metodología de cálculo descrita en Nota 3(b) a los estados financieros consolidados, he incluye los costos de comisiones a los distribuidores, los cuales se registran en resultados como parte de la tasa de interés efectiva de los créditos entregados.

▪ **Cuentas por cobrar línea de crédito:**

La Sociedad filial Forum Distribuidora S.A., se especializa en proveer financiamiento, a través, de una línea de crédito a los concesionarios para la compra de vehículos a las distintas marcas con las que mantiene alianzas estratégicas, asignándole a cada uno de los concesionarios una línea de financiamiento con un monto máximo autorizado, por tanto, bajo esta cuenta se ha clasificado el uso de dicha línea, equivalente al costo de adquisición de los vehículos mantenidos por los consignatarios para su venta. La medición de este activo se realiza a costo amortizado y netos de cualquier pérdida por deterioro.

▪ **Otros Deudores Comerciales**

Se clasifican otros deudores comerciales tales como; deudores varios, documentos y facturas por cobrar, con su correspondiente provisión de incobrables o deterioro y clasificadas según su vencimiento en corrientes y no corrientes.

(f) Propiedades, planta y equipo

Bajo este ítem se incluye principalmente muebles y equipamiento tecnológico, instalaciones y mobiliario, valorizados a su costo de adquisición, netos de su correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición e implementación del bien.

Los costos posteriores se incorporan al valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de la adición al activo fijo vayan a significar un incremento de patrimonio y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(f) *Propiedades, planta y equipo, continuación*

A continuación, se detallarán las vidas útiles estimadas de los activos fijos:

Descripción	Vida Mínima	Vida Máxima
Vida o tasa para equipamiento de tecnologías de la información	2 años	5 años
Vida o tasa para Instalaciones fijas y accesorios	2 años	3 años
Vida o tasa para los derechos de uso de instalaciones	5 años	10 años
Vida o tasa para vehículos de motor	5 años	5 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisadas en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Derechos de uso de instalaciones por arrendamientos

La compañía aplica NIIF 16 clasificando los activos por derechos de uso de instalaciones en el rubro Propiedades, planta y equipo.

Al inicio de un contrato, la compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación.

La sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de la propiedad y el equipo. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(f) Propiedades, planta y equipo, continuación

Derechos de uso de instalaciones por arrendamientos, continuación.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando la tasa del índice 01 en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros del activo por derecho de uso a cero.

La Sociedad y sus filiales presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en 'Propiedad, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes' en el estado de situación financiera consolidado.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad y sus filiales ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento que tengan un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluido el equipo tecnológico. La Sociedad y sus filiales reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(g) Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a licencias y software computacional. Los programas computacionales standards se valorizan al costo de adquisición. Los costos de desarrollo se capitalizan solo si pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. De no ser así, se reconocen en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización se realiza sobre la base del método lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. La vida útil estimada promedio para el activo intangible es de 5 años, la que está de acuerdo a las políticas establecidas por el grupo. Los períodos de amortización de los activos intangibles son revisados anualmente.

(h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

- Corresponden principalmente a las cuentas por pagar de las unidades financiadas por operaciones de crédito y leasing y a las comisiones por financiamiento.
- También se incluye las cuentas por pagar por vehículos para consignación

Clasificados a su vez en pasivo corriente y no corriente, sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal, registrados a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

(i) Derivados financieros y coberturas contables

- Coberturas de Flujo de Caja:

La Sociedad matriz utiliza derivados del tipo Cross Currency Swap para cubrir su exposición a la variabilidad de flujos de cajas por créditos en moneda extranjera indexados a tasa de interés variable.

Los Cross Currency Swap designados como instrumentos de cobertura calzan tanto en montos contratados como en niveles de tasas con el crédito subyacente, dejando como resultado final de esta estructura un financiamiento en moneda local a tasa de interés fija.

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados se reconoce en otro resultado integral y se acumula bajo el ítem “Reserva de Coberturas del flujo de caja” en patrimonio. La ganancia o pérdida relacionada con la parte inefectiva se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y acumulado en el patrimonio se reclasifican en los resultados de los períodos en los cuales se reconoce la partida cubierta en los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas y ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(i) *Derivados financieros y coberturas contables, continuación*

patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero.

Se interrumpe la contabilidad de coberturas cuando la Sociedad matriz revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o es vencido, terminado o ejercido o cuando ya no cumple los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulado en el patrimonio en esa fecha permanecerá en el patrimonio y será reconocida cuando la transacción prevista sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconocerá inmediatamente en los resultados.

Elementos cubiertos:

Obligaciones a tipo variable en moneda extranjera (PASIVO): El riesgo se cubre utilizando derivados de monedas y tipo de interés (permutas fijo-variables / moneda local-MX).

Capital	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Obligaciones en dólares	402.565.188	283.789.938
Obligaciones en UF	496.656.360	596.886.660
Total	899.221.548	880.676.598

(j) *Provisiones y pasivos contingentes*

- **Provisiones:** Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad y sus filiales tiene la obligación presente, como resultado de un hecho pasado, cuya liquidación deba desprender recursos en un futuro y sea probable medir con fiabilidad. Las provisiones se registran al valor actual, cuando el efecto del descuento es significativo.
- **Pasivos contingentes:** Los pasivos contingentes están representados por las algunas restricciones y covenants financieros que se han estipulado en los contratos de emisión de bonos en el mercado nacional, créditos sindicados y préstamos externos.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(k) Provisiones por beneficios a los empleados

- **Vacaciones:** La obligación por vacaciones se registra al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.
- **Incentivos:** La Sociedad y sus filiales contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

(l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio, se determina como la suma del impuesto corriente de las distintas Sociedades consolidadas y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos del período.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporales y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales el Grupo pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(I) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan, usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance.

Régimen tributario

Conforme a la normativa tributaria vigente, las Sociedades anónimas y las Sociedades cuyos socios son personas jurídicas, deben determinar sus impuestos en base al “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra A) del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

La tasa del impuesto de primera categoría vigente aplicable a la base imponible, alcanza un 27%.

De acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Régimen Parcialmente Integrado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y éstos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.

La información detallada a revelar por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos se encuentra descrita en Nota 6 a los estados financieros consolidados.

La aplicación de CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(m) Reconocimiento de ingresos y costo de ventas

Los ingresos de la Sociedad corresponden principalmente a ingresos por intereses de las operaciones de financiamiento, comisiones de seguros, servicios de cobranza, uso de línea de crédito y otros servicios e ingresos financieros. La Sociedad reconoce estos ingresos y sus costos según la normativa aplicable.

(i) Reconocimiento de ingresos y costo de ventas de acuerdo a NIIF 15

Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La entidad reconoce los ingresos cuando se cumple una obligación de desempeño, que es cuando el "control" de los bienes o servicios subyacente a la obligación de rendimiento particular se transfiere al cliente.

- **Reconocimiento de ingresos por comisión de cobranza de seguros**

Forum es una empresa que ofrece financiamiento automotriz, en los términos y condiciones convenidos en cada caso, existiendo en algunos casos la contratación de seguros asociados a las operaciones que se generen.

Las empresas aseguradoras encargan a Forum, el cobro y recaudación de las primas correspondientes a los diversos seguros contratados por el cliente. Forum entera a las compañías aseguradoras la prima que corresponda según las obligaciones derivadas del contrato, por lo que le da derecho a percibir una comisión por los servicios de cobranza y recaudación los cuales se reconocen sobre base devengada.

Los costos de venta corresponden principalmente a las remuneraciones del personal que realiza las gestiones de cobranza y asesorías.

- **Reconocimiento de ingresos por administración de la línea de crédito**

Los ingresos reconocidos por la Sociedad relacionados con las cuentas por cobrar línea de crédito corresponden a comisiones por la permanencia y administración de los vehículos en las dependencias del consignatario.

Los costos de ventas están compuestos principalmente por los intereses en préstamos otorgados por instituciones financieras y colocación de efectos de comercio, reconocidos en resultados a medida que los intereses son devengados, utilizando el método de la tasa efectiva.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(m) Reconocimiento de ingresos y costo de ventas, continuación

(i) Reconocimiento de ingresos y costo de ventas de acuerdo a NIIF 15, continuación

- **Reconocimiento de ingresos por administración de créditos y cobranzas**

Estos corresponden a ingresos por gastos que genera la cobranza extrajudicial de créditos impagos, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 19.659 de 27-12-1999. También se incluye, los ingresos por la asesoría en la tramitación y constitución de garantías. Los ingresos por cobranza judicial se reconocen sobre base percibida.

Los costos de venta corresponden principalmente a las remuneraciones del personal que realiza las gestiones de cobranza y asesorías.

(ii) Reconocimiento de ingresos y costo de acuerdo a NIIF 9

- **Reconocimiento de ingresos por colocaciones e ingresos por intereses de línea de crédito**

Los ingresos por intereses de las operaciones de financiamiento y uso de línea de crédito son reconocidos en resultados a medida que los intereses son devengados, usando el método de interés efectivo y proviene principalmente del interés devengado de las operaciones de crédito en dinero y de leasing financiero.

La Sociedad deja de reconocer los ingresos por intereses cuando considera poco probable su recuperabilidad, lo que ocurre generalmente a los 90 días de mora.

Los costos de ventas están compuestos principalmente por los intereses en préstamos otorgados por instituciones financieras, colocación de bonos y efectos de comercio, reconocidos en resultados a medida que los intereses son devengados, utilizando el método de la tasa efectiva.

Comisión asociada a créditos de financiamiento automotriz:

Corresponde a la comisión pagada a los concesionarios automotrices, incluida dentro de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, por unidades financiadas por la compañía. Los cuales se registran en resultado como parte de la tasa de interés efectiva de los créditos otorgados, reconocidos sobre base devengada.

(n) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses de fondos invertidos, tales como: depósitos a plazo, pactos y fondos mutuos, registrados en el estado de resultados integrales en ingresos financieros.

Los costos financieros corresponden a los intereses incluidos en el pago de pasivos por arrendamiento de inmuebles según lo establecido en NIIF 16. El costo financiero se registra utilizando la tasa de interés efectiva que descuenta exactamente los pagos efectivos futuros estimados durante la vida esperada de los contratos de arrendamiento.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(o) *Ganancia (pérdida) por acción*

Los beneficios netos por acción se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

(p) *Dividendos*

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos son registrados como menor patrimonio al cierre de los estados financieros anuales en función de la política de dividendos de la Sociedad o en base a los acuerdos particulares que se establezcan en relación a la repartición o no de resultado.

La Sociedad adoptó como política contable efectuar al cierre del ejercicio anual una provisión por el dividendo mínimo a repartir según la siguiente definición:

La Sociedad provisionará de acuerdo a la política de dividendos fijada en sesión ordinaria del Directorio un dividendo mínimo equivalente al 50% de los resultados anuales a nivel consolidado, salvo acuerdos particulares que puedan ser adoptados como parte de la estrategia financiera de la Sociedad.

(q) *Capital*

El capital social consolidado está constituido por acciones ordinarias sin valor nominal. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
	M\$	M\$
Única	43.338.969	43.338.969

Detalle de Clases de Capital en Acciones Ordinarias:

Sociedad	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto	Serie
Forum Servicios Financieros S.A.	4.412	4.412	4.412	Única

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(r) Información por segmentos

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 la 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.

Los segmentos de operación se han definido de acuerdo a la manera en que la alta gerencia analiza internamente sus negocios con el fin de tomar decisiones de la operación y asignación de recursos.

En el caso de Forum Servicios Financieros S.A., se definió una apertura según es analizada la información por la Administración, es decir, se definió su apertura según las sociedades del grupo:

- **Forum Servicios Financieros S.A.**

Forum Servicios Financieros S.A. sociedad matriz del grupo, se especializa en el financiamiento automotriz, otorgando créditos y leasing a personas naturales y empresas para la adquisición de vehículos livianos, pesados y motos. En paralelo también presta servicios de administración de cartera y comisión de cobranza de seguros.

- **Forum Distribuidora S.A.**

Forum Distribuidora S.A., se especializa en proveer financiamiento de inventarios a concesionarios automotrices de marcas con las que mantiene alianzas estratégicas.

De esta forma el ingreso neto de Forum Distribuidora S.A. está conformado por el ingreso por administración de inventario y por los intereses por el uso de línea de crédito.

No existe margen o utilidad entre la compra de unidades al importador y la venta de las mismas a los concesionarios.

- **Ecasa S.A.**

Ecasa S.A, es una empresa filial de Forum Servicios Financieros S.A. cuyo objeto social es la cobranza y administración de créditos de cualquier naturaleza, asesoría en la evaluación de riesgos de crédito y la realización de trámites relacionados con los mismos.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(s) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones y los saldos pendientes con otras entidades del grupo que sean partes vinculadas, se revelarán dentro de los estados financieros de la entidad. Las transacciones intragrupo entre partes vinculadas, así como los saldos pendientes con ellas, se eliminarán en el proceso de elaboración de los estados financieros consolidados del grupo.

La Sociedad y sus filiales revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, de acuerdo a lo establecido en NIC 24, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la administración y otras partes relacionadas con la Sociedad. Dichas transacciones se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

Relaciones entre entidades del Grupo

- BBVA Holding Chile S.A. (Accionista mayoritario)
- Compañía Chilena de Inversiones S.L. (Accionistas Indirectos)
- BBVA Oficina de Representación en Chile

Nombre de controladora inmediata o controladora principal del grupo

- BBVA Holding Chile S.A.

Nombre de controladora final del grupo

- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Plan de Incentivo personal clave

El personal clave de la Sociedad tiene un plan de incentivo que consiste en un bono anual variable que depende del cumplimiento del presupuesto anual de la Sociedad y sus filiales y de las metas individuales fijadas.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(t) Flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se ha utilizado el método directo. Este método proporciona información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros, se consideran los siguientes conceptos:

- Efectivo y equivalentes al efectivo: comprende el efectivo en caja, bancos, depósitos a plazo y pactos descritos en Nota 3 (d) a los estados financieros consolidados.
- Actividades operacionales: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingreso de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son la adquisición y disposición de activos a largo plazo, tales como software y activos fijos, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos contraídos por la Sociedad y sus filiales.

(v) Vehículos recuperados

Corresponden principalmente a bienes entregados voluntariamente por los deudores y a incautaciones judiciales, clasificado en el rubro de activos no financieros. Estos bienes se someten a un proceso de tasación por parte del departamento especializado de la Compañía, donde se evalúa el estado visual y funcional de los vehículos, se realizan comparaciones con bienes de similares características en el sector automotriz y se asigna un valor de toma equivalente al monto neto recuperable (valor de mercado). Posteriormente se realizan los trámites necesarios para proceder a la venta de estos bienes.

(w) Inversiones en asociadas

Con fecha 03 de enero 2022, la Sociedad Forum Servicios Financieros S.A. realiza una inversión que consiste en la compra de 454 acciones en Autocred SpA, representativas del 29,01% de participación por un valor total de M\$ 844.690, la cual se ha contabilizado como una inversión en asociadas. Autocred es una sociedad cuyo objeto es realizar todo tipo de asesorías, gestiones e intermediación para la compra y venta de vehículos motorizados.

La Sociedad y sus subsidiarias valorizan sus inversiones en asociadas usando el método de la participación (valor patrimonial VP). Una asociada es una entidad en la cual la Sociedad tiene una influencia significativa.

Bajo este método, la inversión es registrada en el estado de situación financiera consolidado al costo más cambios posteriores a la adquisición en forma proporcional al patrimonio neto de la asociada utilizando para ello el porcentaje de participación en la propiedad de la asociada. La plusvalía comprada en asociadas es incluida en el valor libro de la inversión y no es amortizada.

NOTA N° 3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

(w) Inversiones en asociadas, continuación

Las variaciones patrimoniales de las asociadas son reconocidas proporcionalmente con cargo o abono a otras reservas y clasificadas de acuerdo con su origen y, si corresponde, son reveladas en el Estado de cambios del patrimonio.

Los resultados en asociadas se reconocen sobre base devengada de acuerdo con el porcentaje de participación sobre el resultado generado por la asociada. En caso de que la asociada presente patrimonio negativo se reconocerá un pasivo en la medida que exista la intención de seguir financiando a la compañía asociada. Los dividendos recibidos de asociadas se reconocen como una disminución en la inversión, sin afectar resultados.

NOTA N° 4. CAMBIO EN LA POLÍTICA CONTABLE

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA N° 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en caja	8.423.132	6.649.265
Saldos en bancos	18.154.086	15.397.559
Contratos de retrocompra	4.290.000	29.780.000
Total	30.867.218	51.826.824

Información del efectivo y equivalentes del efectivo por moneda

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en caja	Pesos	8.411.921	6.638.466
	Dólares	1.804	1.804
	Euros	9.407	8.995
Saldos en bancos	Pesos	18.153.734	14.587.195
	Dólares	352	810.364
Contratos de Retrocompra	Pesos	4.290.000	29.780.000
Total		30.867.218	51.826.824

Detalle Contratos de retrocompra al 31-12-2023 y 31-12-2022.

Las siguientes operaciones tienen un plazo de vencimiento inferior a 90 días.

Entidad	Fecha	Fecha	Periodo Devengo	Tasa %	Interés Devengado M\$	31-12-2023
	Inversión	Vencimiento				M\$
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	29-12-2023	02-01-2024	Mensual	0,66	1.408	3.200.000
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	29-12-2023	02-01-2024	Mensual	0,69	501	1.090.000
Total					1.909	4.290.000

Entidad	Fecha	Fecha	Periodo Devengo	Tasa %	Interés Devengado M\$	31-12-2022
	Inversión	Vencimiento				M\$
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	30-12-2022	03-01-2023	Mensual	0,94	7.990	25.500.000
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	30-12-2022	03-01-2023	Mensual	0,94	1.238	3.950.000
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	30-12-2022	03-01-2023	Mensual	0,92	101	330.000
Total					9.329	29.780.000

La Sociedad y sus filiales no posee restricciones en el uso del efectivo y equivalentes al efectivo.

NOTA N° 6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro se compone de la siguiente forma:

Activos por impuestos corrientes	Moneda	Saldos al activo (pasivo)	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión impuesto a la renta	Pesos	(3.255.507)	(1.963.780)
Pagos provisionales mensuales	Pesos	20.479.082	16.903.086
Crédito sence y donaciones	Pesos	180.826	149.093
Impuesto renta por recuperar ej.anterior	Pesos	265.328	1.700.748
Total		17.669.729	16.789.147

(b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la compañía no presenta saldos en este rubro.

NOTA N° 6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

(c) Impuestos diferidos

La composición del saldo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Diferencias temporarias	Tipo de moneda	31-12-2023		31-12-2022		Efecto en resultado ganancia (pérdida)	
		Impuesto diferido neto activo M\$	Impuesto diferido neto (pasivo) M\$	Impuesto diferido neto activo M\$	Impuesto diferido neto (pasivo) M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión cuentas incobrables	Pesos	27.650.697	0	1.606.197	22.748.236	3.296.264	10.279.359
Provisión de vacaciones	Pesos	482.213	0	34.687	406.867	40.659	43.967
Otras provisiones	Pesos	2.950.172	0	0	8.389.817	(5.439.645)	6.111.288
Deudores por leasing	Pesos	(4.904.679)	0	0	(3.973.279)	(931.400)	(918.434)
Intereses diferidos	Pesos	702.041	0	0	523.696	178.345	174.635
Activo fijo tributario	Pesos	3.804.039	0	6.383	2.985.938	811.718	595.202
Cuotas vencidas	Pesos	108.269	0	0	132.278	(24.009)	37.558
Seguros	Pesos	363.422	0	0	253.852	109.570	64.504
Activos intangibles	Pesos	(137.949)	0	0	157.244	(295.193)	10.673
Ingresos diferidos	Pesos	56.467	0	0	788	55.679	(7.164)
Gastos diferidos (1)	Pesos	(29.616.258)	0	0	(30.869.005)	(1.018.147)	(10.196.724)
Bienes recuperados	Pesos	0	0	0	0	0	4.841
Intereses devengados > a 90 días	Pesos	1.627.874	0	0	871.186	756.688	110.843
Arriendos por pagar ifrs 16	Pesos	1.571.942	0	791	911.021	660.130	(930.911)
Derechos de uso IFRS 16	Pesos	(1.552.831)	0	0	(876.487)	(676.344)	846.507
Pérdida Tributaria	Pesos	4.779.362	0	0	(1.022.448)	2.549.657	(1.188.096)
Provisión tributaria incobrables	Pesos	(2.528.506)	0	0	(1.924.864)	(603.642)	(531.423)
Comisiones diferidas efecto resultado	Pesos	(874.554)	0	0	(2.472.983)	1.598.429	0
Totales		4.481.721	0	1.648.058	(3.758.143)	1.068.759	4.506.625

(1) Este concepto está relacionado principalmente con los pagos de comisiones que se realizan a los concesionarios automotrices y que se reconocen como costo de origen de los créditos para la determinación de la tasa efectiva, de conformidad a lo establecido por IFRS 9.

NOTA N° 6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

(d) Gastos por impuestos a las ganancias

La composición del saldo por impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Resultado por impuesto a las ganancias	Saldo al	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Gasto por impuesto a la renta	(3.255.509)	(7.640.473)
Efecto por activos o pasivos por impuestos diferidos	1.068.759	4.506.625
Efecto por ajuste ejercicios anteriores	0	56.162
Total	(2.186.750)	(3.077.686)

(e) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva.

Conciliación del gasto por impuestos	Saldo al	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Resultado antes de impuesto	20.242.628	43.709.411
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto por impuestos teórico utilizando la tasa legal	(5.465.510)	(11.801.541)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(31.736.157)	(28.171.141)
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	35.014.917	36.894.996
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	3.278.760	8.723.855
Total	(2.186.750)	(3.077.686)

NOTA N° 6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

(e) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva, continuación.

A continuación, se muestra un desglose de las principales partidas que componen la conciliación de tasas legal y efectiva.

Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente.

Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	Saldo al	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Castigo deudas incobrables leasing	(39.262)	(1.589)
Depreciaciones y amortizaciones financieras	(1.414.911)	(1.190.056)
Interés financiero	(25.774)	(40.513)
Multas e intereses	(211.553)	(3.687)
Provisión año actual	(29.966.711)	(26.855.164)
Resultado asociación cuentas en participación	(24.300)	(95.295)
Corrección monetaria	(53.229)	0
Efecto impositivo por impuestos diferidos	(417)	0
Ajuste ejercicios anteriores	0	15.163
Total	(31.736.157)	(28.171.141)

Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales.

Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	Saldo al	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efecto impuesto resultado anterior	507	105.827
Arriendos pagados	295.555	323.410
Corrección monetaria	2.718.667	8.020.848
Depreciaciones y amortizaciones tributarias	4.543.003	3.954.915
Gastos diferidos	(1.440.776)	8.187.410
Intereses devengados	(756.688)	(110.843)
Leasing	(2.648.186)	(2.062.503)
Reversa de provisiones	27.447.810	16.169.963
Comisiones diferidas	860.494	0
Efecto impositivo por impuestos diferidos	(458.306)	2.305.969
Pérdida tributaria	4.452.837	0
Total	35.014.917	36.894.996

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva.

Conciliación de la tasa impositiva legal	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Tasa impositiva legal aplicada en Chile	27,00	27,00
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	20,76	64,45
Otro incremento (decremento) en tasa impositiva legal	(35,20)	(84,41)
Total tasa impositiva efectiva	12,56	7,04

NOTA N° 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(a) Composición

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro, es la siguiente:

31-12-2023

Tipo de activo	Tipo de moneda	Valor bruto M\$	Dep. acumulada M\$	Valor neto M\$
Equipamiento tecnológico	Pesos	3.542.967	(3.236.693)	306.274
Instalaciones fijas y accesorios	Pesos	4.892.513	(4.712.876)	179.637
Derechos de uso en instalaciones	Pesos	9.632.562	(3.881.333)	5.751.229
Vehículos de motor	Pesos	157.320	(111.668)	45.652
Obras de arte	Pesos	35.840	0	35.840
Total		18.261.202	(11.942.570)	6.318.632

31-12-2022

Tipo de activo	Tipo de moneda	Valor bruto M\$	Dep. acumulada M\$	Valor neto M\$
Equipamiento tecnológico	Pesos	3.360.778	(3.172.375)	188.403
Instalaciones fijas y accesorios	Pesos	4.870.609	(4.608.939)	261.670
Derechos de uso en instalaciones	Pesos	6.231.277	(2.868.105)	3.363.172
Vehículos de motor	Pesos	150.829	(102.437)	48.392
Obras de arte	Pesos	35.840	0	35.840
Total		14.649.333	(10.751.856)	3.897.477

Pérdidas por deterioro de valor

La Sociedad determina que no existen indicios significativos de que el activo material ha sufrido deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no se generaron ajustes por deterioro.

El detalle de propiedades arrendadas se encuentra informado en Nota 10 g)

NOTA N° 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, CONTINUACIÓN

(b) Movimiento

El movimiento al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

31-12-2023

Movimientos valor bruto		Equipamiento tecnológico	Instalaciones y accesorios	Derechos de uso instalaciones	Vehículos de motor	Otras propiedades, planta y equipo	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		3.360.778	4.870.609	6.231.277	150.829	35.840	14.649.333
Cambios	Adiciones	238.375	30.229	0	15.832	0	284.436
	Bajas	0	0	0	(9.341)	0	(9.341)
	Otros Incrementos (Decrementos)	(56.186)	(8.325)	3.401.285	0	0	3.336.774
Cambios, total		182.189	21.904	3.401.285	6.491	0	3.611.869
Saldo final		3.542.967	4.892.513	9.632.562	157.320	35.840	18.261.202

31-12-2023

Movimientos depreciación acumulada		Equipamiento tecnológico	Instalaciones y accesorios	Derechos de uso instalaciones	Vehículos de motor	Otras propiedades, planta y equipo	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		(3.172.375)	(4.608.939)	(2.868.105)	(102.437)	0	(10.751.856)
	Gasto por depreciación	(64.318)	(103.937)	(887.699)	(18.572)	0	(1.074.526)
	Depreciación bajas	0	0	0	9.341	0	9.341
	Otros Incrementos (Decrementos)	0	0	(125.529)	0	0	(125.529)
Cambios, total		(64.318)	(103.937)	(1.013.228)	(9.231)	0	(1.190.714)
Saldo final		(3.236.693)	(4.712.876)	(3.881.333)	(111.668)	0	(11.942.570)

El efecto neto de las bajas se encuentran registradas en el rubro gastos de administración.

NOTA N° 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, CONTINUACIÓN

(b) Movimiento, continuación.

El movimiento al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

31-12-2022

Movimientos valor bruto		Equipamiento tecnológico	Instalaciones y accesorios	Derechos de uso instalaciones	Vehículos de motor	Otras propiedades, planta y equipo	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		3.234.979	4.703.321	10.024.500	137.157	35.840	18.135.797
Cambios	Adiciones	187.412	167.630	118.922	13.672	0	487.636
	Bajas	(61.613)	0	(3.912.145)	0	0	(3.973.758)
	Otros Incrementos (Decrementos)	0	(342)	0	0	0	(342)
Cambios, total		125.799	167.288	(3.793.223)	13.672	0	(3.486.464)
Saldo final		3.360.778	4.870.609	6.231.277	150.829	35.840	14.649.333

31-12-2022

Movimientos depreciación acumulada		Equipamiento tecnológico	Instalaciones y accesorios	Derechos de uso instalaciones	Vehículos de motor	Otras propiedades, planta y equipo	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		(3.064.617)	(4.285.523)	(3.643.041)	(83.064)	0	(11.076.245)
Cambios	Gasto por depreciación	(169.371)	(323.416)	(735.162)	(19.373)	0	(1.247.322)
	Depreciación bajas	61.613	0	1.760.145	0	0	1.821.758
	Otros Incrementos (Decrementos)	0	0	(250.047)	0	0	(250.047)
Cambios, total		(107.758)	(323.416)	774.936	(19.373)	0	324.389
Saldo final		(3.172.375)	(4.608.939)	(2.868.105)	(102.437)	0	(10.751.856)

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo se compone en lo siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Moneda	Corriente	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Colocaciones contratos crédito a corto plazo	Pesos	918.103.838	814.490.109
Intereses diferidos contratos crédito	Pesos	(278.900.884)	(242.400.783)
Provisión sobre contratos crédito	Pesos	(58.237.416)	(47.296.301)
Colocaciones contratos leasing a corto plazo	UF	10.389.161	8.633.972
Intereses diferidos contratos leasing	UF	(1.797.071)	(1.357.319)
Provisión sobre contratos leasing	UF	(427.385)	(438.681)
Facturas por cobrar	Pesos	24.638.748	29.681.345
Provisión facturas por cobrar	Pesos	(53.034)	(220.902)
Deudores varios	Pesos	6.463.681	4.826.734
Provisión deudores varios	Pesos	(191.709)	(221.839)
Cuenta por cobrar línea de crédito neta	Pesos	287.490.067	265.515.274
Provisión cuentas por cobrar línea de crédito (1)	Pesos	(4.769.702)	(6.041.938)
Servicios pagados por anticipado	Pesos	50.231.260	52.135.944
Total		952.939.554	877.305.615

(1) El cálculo de provisión para este ítem se realiza en base a la línea de crédito bruta.

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

b) Derechos por cobrar no corrientes:

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo se compone en lo siguiente:

Deudores por cobrar no corrientes	Moneda	No Corriente	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Colocaciones contratos crédito 1 a 3 años	Pesos	1.070.916.175	1.004.967.011
Colocaciones contratos crédito a más de 3 años	Pesos	176.627.441	149.638.347
Intereses diferidos contratos crédito	Pesos	(237.992.718)	(215.085.117)
Provisión sobre contratos crédito	Pesos	(39.099.729)	(36.429.821)
Colocaciones contratos leasing 1 a 3 años	UF	7.767.087	6.072.259
Colocaciones contratos leasing a más de 3 años	UF	9.041	9.602
Intereses diferidos contratos leasing	UF	(802.891)	(582.281)
Provisión sobre contratos leasing	UF	(85.956)	(87.925)
Servicios pagados por anticipado	Pesos	60.761.853	67.279.442
Total		1.038.100.303	975.781.517

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Análisis de cartera, cuantía y evolución

Del total de activos financieros comentados en la Nota 3 (e) a los estados financieros consolidados, un 98,03% corresponde al stock de cartera de créditos vigentes al 31 de diciembre de 2023 (96,59% al 31 de diciembre de 2022) tal como se ilustra en los cuadros siguientes:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	Variación M\$
Stock cartera retail vigente (saldo insoluto)	1.664.319.179	1.524.385.800	139.933.379
Deudores línea de crédito neta	287.490.067	265.515.274	21.974.793
Total cartera vigente	1.951.809.246	1.789.901.074	161.908.172
Stock provisiones cartera retail	(97.850.486)	(84.252.728)	(13.597.758)
Provisión deudores cartera línea de crédito	(4.769.702)	(6.041.938)	1.272.236
Total provisión	(102.620.188)	(90.294.666)	(12.325.522)
Cheques en cartera, facturas por cobrar y otros	141.850.799	153.480.724	(11.629.925)
Total deudores comerciales corrientes y no corrientes	1.991.039.857	1.853.087.132	(36.280.969)

d) Análisis de cartera retail repactada, cuantía y evolución, ponderación

De la cartera de créditos vigentes, antes de provisiones, el 1,56% es repactado al cierre del 31 de diciembre de 2023 (1,69% al cierre del 31 de diciembre de 2022).

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	Variación M\$
% Cartera repactada leasing	0,00%	0,00%	0,00%
% Cartera repactada créditos	1,56%	1,69%	-0,13%
% Cartera repactada total	1,56%	1,69%	-0,13%
Cartera repactada leasing	0	35.163	-35.163
Cartera repactada créditos	25.941.927	25.740.292	201.635
Cartera repactada total	25.941.927	25.775.455	166.472
Cartera retail total	1.664.319.179	1.524.385.800	139.933.379

En el caso de los deudores por línea de crédito, no existe cartera repactada al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

e) Estructura de antigüedad de la cartera vigente

	Antigüedad de la cartera 31-12-2023						
	0-6 Meses	7-12 Meses	> 1 Año	> 2 Años	> 3 Años	> 4 Años	Total
Stock Cartera M\$	841.704.698	366.412.248	525.608.134	188.585.819	27.199.024	2.299.323	1.951.809.246
Créditos	550.641.708	359.655.877	521.354.715	187.717.645	27.186.951	2.196.956	1.648.753.852
Leasing	7.617.242	2.712.052	4.253.419	868.174	12.073	102.367	15.565.327
Deudores línea crédito neta	283.445.748	4.044.319	0	0	0	0	287.490.067
Stock Cartera %	43,12%	18,77%	26,93%	9,66%	1,39%	0,12%	100,00%
Créditos	33,40%	21,81%	31,62%	11,39%	1,65%	0,13%	100,00%
Leasing	48,94%	17,42%	27,33%	5,58%	0,08%	0,66%	100,00%
Deudores línea crédito neta	98,59%	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

	Antigüedad de la cartera 31-12-2022						
	0-6 Meses	7-12 Meses	> 1 Año	> 2 Años	> 3 Años	> 4 Años	Total
Stock Cartera M\$	856.193.892	367.717.391	396.097.568	143.924.878	23.472.512	2.494.833	1.789.901.074
Créditos	585.528.538	364.302.469	392.978.324	142.983.489	23.405.742	2.411.005	1.511.609.567
Leasing	5.428.253	3.136.749	3.119.244	941.389	66.770	83.828	12.776.233
Deudores línea crédito neta	265.237.101	278.173	0	0	0	0	265.515.274
Stock Cartera %	47,83%	20,54%	22,13%	8,04%	1,31%	0,14%	100,00%
Créditos	38,74%	24,10%	26,00%	9,46%	1,55%	0,16%	100,00%
Leasing	42,49%	24,55%	24,41%	7,37%	0,52%	0,66%	100,00%
Deudores línea crédito neta	99,90%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

f) Tasas de morosidad por tramos de días cartera retail

TOTAL CARTERA (LEASING + CREDITOS)	31-12-2023	31-12-2022	Variación
Morosidad 1-30 días	7,35%	10,01%	-2,67%
Morosidad mayor a 30 días	11,37%	9,22%	2,15%
Morosidad mayor a 90 días	5,83%	4,07%	1,76%
Stock Cartera Total (M\$)	1.664.319.179	1.524.385.800	139.933.379

TOTAL LEASING	31-12-2023	31-12-2022	Variación
Morosidad 1-30 días	7,30%	13,07%	-5,77%
Morosidad mayor a 30 días	4,25%	6,24%	-1,99%
Morosidad mayor a 90 días	2,32%	2,31%	0,01%
Stock Cartera Leasing (M\$)	15.565.327	12.776.233	2.789.094

TOTAL CREDITOS	31-12-2023	31-12-2022	Variación
Morosidad 1-30 días	7,35%	9,99%	-2,64%
Morosidad mayor a 30 días	11,44%	9,25%	2,19%
Morosidad mayor a 90 días	5,86%	4,08%	1,78%
Stock Cartera Créditos (M\$)	1.648.753.852	1.511.609.567	137.144.285

En el caso de los deudores por línea de crédito, no existe cartera morosa al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

g) La estratificación de la cartera retail de contratos de créditos y leasing al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Créditos:

31-12-2023		CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total Cartera Bruta (M\$)
Tramos de Morosidad	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)		
Al Día	150.362	1.326.077.031	3.221	12.997.324	0	0	0	0	1.339.074.355	
de 1 a 30 Días	14.073	117.217.416	940	3.902.539	0	0	0	0	121.119.955	
de 31 a 60 Días	6.370	49.901.602	656	2.643.606	0	0	0	0	52.545.208	
de 61 a 90 Días	4.755	37.280.078	529	2.065.487	0	0	0	0	39.345.565	
de 91 a 120 Días	2.956	22.353.194	329	1.265.396	0	0	0	0	23.618.590	
de 121 a 150 Días	1.857	14.014.582	216	730.916	0	0	0	0	14.745.498	
de 151 a 180 Días	1.488	11.348.037	155	571.453	0	0	0	0	11.919.490	
de 181 a 210 Días	1.258	9.523.190	104	346.510	0	0	0	0	9.869.700	
de 211 a 250 Días	1.221	9.415.248	130	447.261	0	0	0	0	9.862.509	
Más de 250 Días	3.241	25.681.547	279	971.435	0	0	0	0	26.652.982	
Total	187.581	1.622.811.925	6.559	25.941.927	0	0	0	0	1.648.753.852	

Leasing:

31-12-2023		CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total Cartera Bruta (M\$)
Tramos de Morosidad	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)		
Al Día	821	13.766.769	0	0	0	0	0	0	13.766.769	
de 1 a 30 Días	76	1.136.515	0	0	0	0	0	0	1.136.515	
de 31 a 60 Días	14	233.462	0	0	0	0	0	0	233.462	
de 61 a 90 Días	6	68.029	0	0	0	0	0	0	68.029	
de 91 a 120 Días	7	53.692	0	0	0	0	0	0	53.692	
de 121 a 150 Días	4	82.159	0	0	0	0	0	0	82.159	
de 151 a 180 Días	1	9.809	0	0	0	0	0	0	9.809	
de 181 a 210 Días	2	34.478	0	0	0	0	0	0	34.478	
de 211 a 250 Días	3	19.622	0	0	0	0	0	0	19.622	
Más de 250 Días	8	160.792	0	0	0	0	0	0	160.792	
Total	942	15.565.327	0	0	0	0	0	0	15.565.327	

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

g) La estratificación de la cartera retail de contratos de créditos y leasing al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente, continuación

Total (Créditos + Leasing):

31-12-2023	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total Cartera Bruta (M\$)
Tramos de Morosidad	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	
Al Día	151.183	1.339.843.800	3.221	12.997.324	0	0	0	0	1.352.841.124
de 1 a 30 Días	14.149	118.353.931	940	3.902.539	0	0	0	0	122.256.470
de 31 a 60 Días	6.384	50.135.064	656	2.643.606	0	0	0	0	52.778.670
de 61 a 90 Días	4.761	37.348.107	529	2.065.487	0	0	0	0	39.413.594
de 91 a 120 Días	2.963	22.406.886	329	1.265.396	0	0	0	0	23.672.282
de 121 a 150 Días	1.861	14.096.741	216	730.916	0	0	0	0	14.827.657
de 151 a 180 Días	1.489	11.357.846	155	571.453	0	0	0	0	11.929.299
de 181 a 210 Días	1.260	9.557.668	104	346.510	0	0	0	0	9.904.178
de 211 a 250 Días	1.224	9.434.870	130	447.261	0	0	0	0	9.882.131
Más de 250 Días	3.249	25.842.339	279	971.435	0	0	0	0	26.813.774
Total	188.523	1.638.377.252	6.559	25.941.927	0	0	0	0	1.664.319.179

h) La estratificación de la cartera retail de contratos de créditos y leasing al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Créditos:

31-12-2022	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total Cartera Bruta (M\$)
Tramos de Morosidad	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	
Al Día	147.838	1.209.828.142	3.201	10.997.011	0	0	0	0	1.220.825.153
de 1 a 30 Días	18.431	146.076.846	1.342	4.919.793	0	0	0	0	150.996.639
de 31 a 60 Días	6.241	46.019.053	839	3.193.508	0	0	0	0	49.212.561
de 61 a 90 Días	3.719	26.695.949	553	2.192.052	0	0	0	0	28.888.001
de 91 a 120 Días	2.383	16.888.514	387	1.383.851	0	0	0	0	18.272.365
de 121 a 150 Días	1.383	9.631.339	182	594.691	0	0	0	0	10.226.030
de 151 a 180 Días	1.094	7.407.239	161	584.319	0	0	0	0	7.991.558
de 181 a 210 Días	875	5.750.878	117	426.746	0	0	0	0	6.177.624
de 211 a 250 Días	700	4.387.968	127	449.467	0	0	0	0	4.837.435
Más de 250 Días	2.010	13.183.347	272	998.854	0	0	0	0	14.182.201
Total	184.674	1.485.869.275	7.181	25.740.292	0	0	0	0	1.511.609.567

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

h) La estratificación de la cartera retail de contratos de créditos y leasing al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente, continuación

Leasing:

31-12-2022									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total Cartera Bruta (M\$)
	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	
Al Día	679	10.297.190	1	11.983	0	0	0	0	10.309.173
de 1 a 30 Días	113	1.669.278	0	0	0	0	0	0	1.669.278
de 31 a 60 Días	18	287.195	0	0	0	0	0	0	287.195
de 61 a 90 Días	13	215.916	0	0	0	0	0	0	215.916
de 91 a 120 Días	1	2.734	0	0	0	0	0	0	2.734
de 121 a 150 Días	3	26.196	0	0	0	0	0	0	26.196
de 151 a 180 Días	0	0	0	0	0	0	0	0	0
de 181 a 210 Días	1	533	0	0	0	0	0	0	533
de 211 a 250 Días	4	35.275	0	0	0	0	0	0	35.275
Más de 250 Días	17	206.753	1	23.180	0	0	0	0	229.933
Total	849	12.741.070	2	35.163	0	0	0	0	12.776.233

Total (Créditos + Leasing):

31-12-2022									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total Cartera Bruta (M\$)
	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera no Rep.	Monto Cartera no Repactada Bruta (M\$)	N° Contratos cartera Rep.	Monto Cartera Repactada Bruta (M\$)	
Al Día	148.517	1.220.125.332	3.202	11.008.994	0	0	0	0	1.231.134.326
de 1 a 30 Días	18.544	147.746.124	1.342	4.919.793	0	0	0	0	152.665.917
de 31 a 60 Días	6.259	46.306.248	839	3.193.508	0	0	0	0	49.499.756
de 61 a 90 Días	3.732	26.911.865	553	2.192.052	0	0	0	0	29.103.917
de 91 a 120 Días	2.384	16.891.248	387	1.383.851	0	0	0	0	18.275.099
de 121 a 150 Días	1.386	9.657.535	182	594.691	0	0	0	0	10.252.226
de 151 a 180 Días	1.094	7.407.239	161	584.319	0	0	0	0	7.991.558
de 181 a 210 Días	876	5.751.411	117	426.746	0	0	0	0	6.178.157
de 211 a 250 Días	704	4.423.243	127	449.467	0	0	0	0	4.872.710
Más de 250 Días	2.027	13.390.100	273	1.022.034	0	0	0	0	14.412.134
Total	185.523	1.498.610.345	7.183	25.775.455	0	0	0	0	1.524.385.800

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

i) La estratificación de la línea de crédito neta al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

31-12-2023									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total línea Bruta (M\$)
	N° Contratos línea no Rep.	Monto línea no Repactada (M\$)	N° Contratos línea Rep.	Monto línea Repactada (M\$)	N° Contratos línea no Rep.	Monto línea no Repactada (M\$)	N° Contratos línea Rep.	Monto línea Repactada (M\$)	
Al Día	148	287.490.067	0	0	0	0	0	0	287.490.067
Total	148	287.490.067	0	0	0	0	0	0	287.490.067

31-12-2022									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total línea Bruta (M\$)
	N° Contratos línea no Rep.	Monto línea no Repactada (M\$)	N° Contratos línea Rep.	Monto línea Repactada (M\$)	N° Contratos línea no Rep.	Monto línea no Repactada (M\$)	N° Contratos línea Rep.	Monto línea Repactada (M\$)	
Al Día	148	265.515.274	0	0	0	0	0	0	265.515.274
Total	148	265.515.274	0	0	0	0	0	0	265.515.274

j) El gasto en riesgo conformado por provisiones, castigos y recuperaciones, y sus respectivos indicadores como Prima de Riesgo (Gasto sobre Cartera), Índice de Riesgo (Provisiones o deterioro sobre Cartera)

	Indicadores Acumulado Año					
	3Trim-22	4Trim-22	1Trim-23	2Trim-23	3Trim-23	4Trim-23
Gasto en riesgo acum. año en MM\$ total consolidado	20.327	52.322	29.205	35.408	52.722	64.122
Gasto en riesgo acum. año en MM\$ retail (1)	19.760	47.173	31.203	37.405	56.852	65.394
Indice de riesgo (Prov./Cartera) retail (2)	4,06%	5,53%	6,41%	6,41%	6,45%	5,88%
Prima riesgo anualizada retail (3)	1,69%	3,09%	3,93%	4,72%	4,63%	3,93%

(1) Corresponde al gasto acumulado del año en curso de Provisiones, Cartera castigada, neto de recuperaciones retail.

(2) Ratio del stock de provisiones dividido por el saldo insoluto de la cartera de créditos retail.

(3) Corresponde al gasto en riesgo acumulado del año, anualizado, dividido por el saldo insoluto de la cartera de créditos retail.

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

k) Resumen de provisión y castigos

31-12-2023		Valores en M\$			
Provisiones de cartera retail		Provisiones varias y castigos (perdida) utilidad			
Cartera no Repactada	Cartera Repactada	Deterioro cuentas por cobrar línea de crédito	Deterioro otras cuentas por cobrar	Castigos del período	Recuperos de Castigos
90.757.857	7.092.629	1.272.236	(51.554)	(62.429.428)	10.684.431

31-12-2022		Valores en M\$			
Provisiones de cartera retail		Provisiones varias y castigos			
Cartera no Repactada	Cartera Repactada	Deterioro cuentas por cobrar línea de crédito	Deterioro otras cuentas por cobrar	Castigos del período	Recuperos de Castigos
75.100.920	9.151.808	(5.149.704)	(227.577)	(24.190.078)	10.260.094

l) Resumen de provisión y castigos

A continuación, se detallan los importes contractuales pendiente que se encuentran castigados y que a la fecha de cierre se encuentran sujetos a actividades de exigencia de cumplimiento.

Descripción	Tipo de moneda	Saldos al	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Vehículos recuperados con transferencia pendiente (1)	Pesos	580.077	572.325
Total		580.077	572.325

(1) Este importe representa a aquellos contratos castigados, donde se ha recuperado el vehículo y a la fecha de cierre se encuentra en proceso de trámite para venta.

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

m) Matriz de provisiones clasificadas por tramos de morosidad cartera total

Al 31-12-2023

Tipo de Crédito M\$		0	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-210	211-250	> 251	Total
Normales retail	Crédito	12.220.650	6.603.864	7.186.208	9.265.062	11.547.330	7.642.866	6.561.653	5.729.148	5.889.522	17.598.216	90.244.519
	Leasing	135.259	69.924	27.112	23.397	23.709	46.988	5.634	21.180	14.561	145.574	513.338
Repactados		1.474.667	790.966	816.774	861.555	858.870	508.969	411.845	257.204	334.992	776.787	7.092.629
Total provisión cartera retail		13.830.576	7.464.754	8.030.094	10.150.014	12.429.909	8.198.823	6.979.132	6.007.532	6.239.075	18.520.577	97.850.486
Línea de crédito		4.769.702	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.769.702
Total		18.600.278	7.464.754	8.030.094	10.150.014	12.429.909	8.198.823	6.979.132	6.007.532	6.239.075	18.520.577	102.620.188

Al 31-12-2022

Tipo de Crédito M\$		0	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-210	211-250	> 251	Total
Normales retail	Crédito	14.143.927	9.117.240	8.591.828	8.405.320	8.880.621	5.324.722	4.284.071	3.531.963	2.770.208	9.545.297	74.595.197
	Leasing	110.815	62.723	47.953	52.965	1.633	16.302	0	339	25.917	187.076	505.723
Repactados		1.580.623	1.301.772	1.548.424	1.288.726	1.032.382	439.268	441.986	329.765	348.590	840.272	9.151.808
Total provisión cartera retail		15.835.365	10.481.735	10.188.205	9.747.011	9.914.636	5.780.292	4.726.057	3.862.067	3.144.715	10.572.645	84.252.728
Línea de crédito		6.041.938	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.041.938
Total		21.877.303	10.481.735	10.188.205	9.747.011	9.914.636	5.780.292	4.726.057	3.862.067	3.144.715	10.572.645	90.294.666

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

n) Cuadro de movimientos de provisiones

i) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, corrientes

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Moneda	Saldo inicial 01-01-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance 31-12-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance 31-12-2023 M\$
			(-) Adiciones	(+) Liberación		(-) Adiciones	(+) Liberación	
Provisión sobre contratos crédito	Pesos	(29.170.763)	(26.164.636)	8.039.098	(47.296.301)	(26.681.513)	15.740.398	(58.237.416)
Provisión sobre contratos leasing	UF	(271.043)	(548.506)	380.868	(438.681)	(1.364.529)	1.375.825	(427.385)
Provisión deudores varios	Pesos	(189.945)	(151.019)	119.125	(221.839)	(147.917)	178.047	(191.709)
Provisión facturas por cobrar	Pesos	(25.219)	(208.235)	12.552	(220.902)	(1.668)	169.536	(53.034)
Provisión cuentas por cobrar línea de crédito	Pesos	(892.234)	(5.303.856)	154.152	(6.041.938)	(3.154.811)	4.427.047	(4.769.702)
Total		(30.549.204)	(32.376.252)	8.705.795	(54.219.661)	(31.350.438)	21.890.853	(63.679.246)

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

n) Cuadro de movimientos de provisiones, continuación

ii) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no corrientes

Derechos por cobrar no corrientes	Moneda	Saldo inicial al 01-01-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance al 31-12-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance al 31-12-2023 M\$
			(-) Adiciones	(+) Liberación		(-) Adiciones	(+) Liberación	
Provisión sobre contratos crédito	Pesos	(21.739.286)	(23.601.455)	8.910.920	(36.429.821)	(19.639.412)	16.969.504	(39.099.729)
Provisión sobre contratos leasing	UF	(56.579)	(204.689)	173.343	(87.925)	(549.074)	551.043	(85.956)
Total		(21.795.865)	(23.806.144)	9.084.263	(36.517.746)	(20.188.486)	17.520.547	(39.185.685)

NOTA N° 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES Y DEUDORES POR COBRAR, NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

o) Otras consideraciones

Respecto de las operaciones de leasing corrientes y no corrientes no existen cuotas contingentes reconocidas en los ingresos del período, ni acuerdos significativos de arrendamiento.

NOTA N° 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE

a) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

	Moneda	Activos corrientes		Activos no corrientes	
		31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de cobertura	UF	40.811.139	54.205.385	17.652.595	44.322.462
Derivados de cobertura	USD	5.166.368	2.344.945	5.749.791	6.923.728
Total		45.977.507	56.550.330	23.402.386	51.246.190

Coberturas de Flujos de Cajas

La Sociedad utiliza derivados del tipo Cross Currency Swap para cubrir su exposición a la variabilidad de flujos de cajas por créditos en moneda extranjera indexados a tasa de interés variable.

Los Cross Currency Swap designados como instrumentos de cobertura calzan tanto en montos contratados como en niveles de tasas con el crédito subyacente, dejando como resultado final de esta estructura un financiamiento en moneda local a tasa de interés fija.

NOTA N° 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE, CONTINUACIÓN

b) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los derivados es el siguiente:

31-12-2023

Tipo de Cobertura	Tipo de Contrato	Tipo de Cartera	Contraparte	Fecha inicio	Fecha término	Divisa	Valor del contrato moneda origen	Valor razonable				Efecto en Resultado	Saldo en Patrimonio	Saldo Reclasif. de Patrimonio a Resultado Utilidad (pérdida)
								Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No corrientes			
Derivados mantenidos para coberturas contables								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	may-18	may-23	UF	3.000.000	0	0	0	0	(453.758)	0	249.362
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	oct-18	oct-23	UF	1.000.000	0	0	0	0	(705.699)	0	153.150
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BICE	oct-18	oct-23	UF	3.000.000	0	0	0	0	(2.081.246)	0	483.290
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	mar-19	mar-24	UF	1.500.000	13.283.244	0	0	0	(909.613)	(250.613)	(347.919)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	mar-19	mar-24	UF	1.500.000	13.282.753	0	0	0	(909.613)	(251.104)	(347.919)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	sept-20	sept-25	UF	750.000	0	5.741.883	0	0	(438.581)	(174.577)	(255.218)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	sept-20	sept-25	UF	750.000	0	5.738.009	0	0	(438.581)	(178.451)	(255.218)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	jul-21	jul-23	USD	12.500.000	0	0	0	0	269.376	0	68.020
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	jul-21	jul-23	USD	12.500.000	0	0	0	0	264.127	0	66.249
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	ago-21	ago-24	USD	15.000.000	483.031	0	0	0	(65.497)	14.348	18.163
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	nov-21	may-24	UF	1.500.000	7.676.310	0	0	0	(1.963.069)	(582.164)	(2.557)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	feb-22	dic-24	USD	78.000.000	4.216.236	0	0	0	(128.832)	228.472	(92.482)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	feb-22	dic-25	USD	49.500.000	0	2.173.055	0	0	(33.374)	(630.823)	(70.998)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ITAU	nov-21	may-24	UF	1.500.000	6.568.832	0	0	0	(2.323.453)	(673.849)	(2.229)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	mar-22	dic-25	USD	40.000.000	0	2.398.984	0	0	(94.419)	(298.373)	(57.127)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BICE	feb-22	may-25	UF	1.000.000	0	2.144.621	0	0	(1.759.405)	(1.441.256)	(155.777)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	nov-21	may-25	UF	1.000.000	0	2.246.899	0	0	(1.684.992)	(1.348.356)	(160.715)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ESTADO	mar-22	may-25	UF	500.000	0	1.064.441	0	0	(885.490)	(727.768)	839.190
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	sept-22	sept-25	USD	50.000.000	0	0	0	6.133.697	(2.154.663)	(2.368.476)	2.050.000
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ESTADO	sept-22	sept-25	USD	30.000.000	0	0	0	4.093.394	(1.542.584)	(1.780.142)	1.245.000
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	sept-22	sept-25	USD	20.000.000	0	0	0	2.305.438	(947.303)	(707.708)	752.000
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ITAU	nov-22	nov-23	USD	10.000.000	0	0	0	0	(638.802)	0	401.400
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	dic-22	feb-23	EUR	20.000.000	0	0	0	0	(154.508)	0	77.400
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SCOTIABANK	dic-22	dic-24	USD	35.000.000	441.870	0	0	0	(417.798)	(143.593)	744.100
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	ene-23	dic-29	UF	1.500.000	0	598.886	0	0	(1.993.079)	(1.597.225)	2.283.480
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	may-23	sept-28	UF	1.500.000	0	0	0	1.053.576	(1.352.677)	(1.712.022)	1.269.150
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	jun-23	sept-28	UF	350.000	0	77.594	0	0	(218.951)	(55.526)	250.849
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	jul-23	mar-28	UF	150.000	0	40.262	0	0	(89.479)	(15.707)	104.081
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	jul-23	jul-25	USD	12.500.000	0	564.891	0	0	10.030	(121.639)	676.500
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	jul-23	jul-25	USD	12.500.000	0	522.603	0	0	9.506	(125.901)	639.000
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	oct-23	oct-26	USD	50.000.000	0	0	0	2.207.705	(105.209)	(608.496)	(1.494.000)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	oct-23	oct-26	USD	50.000.000	0	0	0	3.789.108	(460.401)	(1.834.708)	(1.494.000)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	oct-23	oct-26	USD	50.000.000	0	0	0	5.274.497	(95.751)	(2.084.746)	(3.094.000)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	dic-23	oct-26	USD	25.000.000	0	0	0	794.980	(1.619)	(653.861)	11.200
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	dic-23	dic-24	USD	50.000.000	25.231	0	0	0	(7.763)	21.794	142.400
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	oct-23	oct-26	USD	50.000.000	0	90.258	0	0	(4.267)	(47.875)	0
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura								45.977.507	23.402.386	0	25.652.395	(24.507.437)	(20.150.345)	4.693.825

NOTA N° 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE, CONTINUACIÓN

b) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los derivados es el siguiente, continuación

31-12-2022

Tipo de Cobertura	Tipo de Contrato	Tipo de Cartera	Contraparte	Fecha inicio	Fecha termino	Divisa	Valor del contrato moneda origen	Valor razonable				Efecto en Resultado	Saldo en Patrimonio	Saldo Reclasif. de Patrimonio a Resultado Utilidad (pérdida)
								Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No corrientes			
Derivados mantenidos para coberturas contables								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	mar-17	mar-22	UF	4.000.000	0	0	0	0	(119.327)	0	967.749
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	jul-17	jul-22	UF	3.000.000	0	0	0	0	(906.698)	0	970.662
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	nov-17	nov-22	UF	3.000.000	0	0	0	0	(901.278)	0	319.653
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	may-18	may-23	UF	3.000.000	24.296.005	0	0	0	(1.041.693)	502.377	29.695
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	oct-18	oct-23	UF	1.000.000	7.469.481	0	0	0	(373.371)	(40.339)	15.623
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BICE	oct-18	oct-23	UF	3.000.000	22.439.899	0	0	0	(1.114.660)	(65.719)	47.649
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	mar-19	mar-24	UF	1.500.000	0	11.165.277	0	0	(517.685)	171.151	42.124
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	mar-19	mar-24	UF	1.500.000	0	11.176.942	0	0	(517.432)	182.816	42.124
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BICE	feb-20	ene-22	USD	10.000.000	0	0	0	0	50.883	0	50.883
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	sept-20	sept-25	UF	750.000	0	5.196.515	0	0	(264.265)	553.779	30.750
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	sept-20	sept-25	UF	750.000	0	5.194.850	0	0	(264.080)	552.115	30.750
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	jul-21	jul-23	USD	12.500.000	1.158.504	0	0	0	(56.546)	72.024	1.233
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	jul-21	jul-23	USD	12.500.000	1.186.441	0	0	0	(57.390)	66.940	1.187
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	ago-21	ago-24	USD	15.000.000	0	716.831	0	0	26.082	30.519	(7.755)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	nov-21	may-24	UF	1.500.000	0	5.270.071	0	0	(899.668)	(468.841)	(324.688)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	feb-22	feb-24	USD	78.000.000	0	3.716.310	0	0	(1.302.237)	132.425	(56.687)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	feb-22	dic-25	USD	49.500.000	0	1.232.998	0	0	(796.597)	(1.106.730)	(34.813)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ITAU	nov-21	may-24	UF	1.500.000	0	3.935.689	0	0	(625.030)	(787.105)	(384.256)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	CHILE	mar-22	dic-25	USD	40.000.000	0	1.257.589	0	0	(420.015)	(1.148.453)	(30.778)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BICE	feb-22	may-25	UF	1.000.000	0	1.026.360	0	0	(51.968)	(871.024)	(231.849)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	nov-21	may-25	UF	1.000.000	0	968.640	0	0	(48.873)	(943.057)	(217.533)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ESTADO	mar-22	may-25	UF	500.000	0	388.118	0	0	(18.014)	(559.835)	1.064.615
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SANTANDER	sept-22	sept-25	USD	50.000.000	0	0	0	7.562.702	0	(1.729.634)	(5.219.000)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ESTADO	sept-22	sept-25	USD	30.000.000	0	0	0	5.148.663	0	(1.577.252)	(3.131.400)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	sept-22	sept-25	USD	20.000.000	0	0	0	3.309.900	0	(852.182)	(2.087.600)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	ITAU	nov-22	nov-23	USD	10.000.000	0	0	555.181	0	0	(94.411)	(401.400)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	BCI	dic-22	feb-23	EUR	20.000.000	0	0	193.463	0	0	(108.443)	(77.400)
Swap mon y tasas	CCS	Cob. flujos caja	SCOTIABANK	dic-22	dic-24	USD	35.000.000	0	0	0	165.075	0	(16.459)	(144.900)
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura								56.550.330	51.246.190	748.644	16.186.340	(10.219.862)	(8.105.338)	(8.735.362)

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo se compone en lo siguiente:

Otros pasivos financieros	Corriente		No corriente	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Préstamos bancarios	500.143.392	554.442.415	529.356.874	365.719.077
Obligaciones con el público (bonos)	221.404.060	245.408.830	337.205.561	390.022.656
Efectos de comercio	157.676.528	116.974.721	0	0
Instrumentos derivados swap	0	748.644	25.652.395	16.186.340
Arrendamientos por pagar	1.023.169	451.392	4.897.692	3.042.617
Totales	880.247.149	918.026.002	897.112.522	774.970.690

NOTA N°10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

b) Préstamos bancarios:

i) Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los préstamos bancarios se compone en lo siguiente:

31-12-2023						Vencimiento					Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Tipo de amortización
Clase de Pasivo	Rut entidad deudora	Entidad deudora	Moneda	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	Hasta 90 Días	90 días a 1 año	Total Corriente M\$	1 a 3 años	Total no corriente M\$			
						M\$	M\$		M\$				
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	1.826.940	25.000.000	26.826.940	0	0	11,35%	11,35%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.030.000-7	BANCO ESTADO	46.227.133	30.000.000	76.227.133	20.000.000	20.000.000	9,89%	9,89%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.080.000-K	BANCO BICE	29.649.076	7.000.000	36.649.076	0	0	6,25%	6,25%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	29.655.421	45.000.000	74.655.421	0	0	13,72%	13,72%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.041.000-7	BANCO ITAU	24.643.337	60.000.000	84.643.337	0	0	10,83%	10,83%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.006.000-6	BANCO BCI	6.921.604	20.000.000	26.921.604	49.771.014	49.771.014	8,21%	8,21%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	1.593.152	20.000.000	21.593.152	0	0	11,56%	11,56%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	76.362.099-9	BANCO BTG SINDICADO	2.551.176	0	2.551.176	149.042.846	149.042.846	9,72%	8,14%	Trimestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	BLADEX	275.718	8.771.200	9.046.918	21.644.344	21.644.344	8,22%	7,66%	Anual
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	BLADEX SINDICADO	333.746	59.666.081	59.999.827	47.998.823	47.998.823	9,19%	8,50%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	84.992	4.366.181	4.451.173	17.542.400	17.542.400	3,36%	2,60%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	MIZUHO	1.472.568	0	1.472.568	86.730.710	86.730.710	7,84%	7,49%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	00.000.000-0	BNP PARIBAS	338.592	41.728.500	42.067.092	0	0	7,80%	7,49%	Trimestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	00.000.000-0	SUMITOMO	1.274.491	0	1.274.491	72.899.435	72.899.435	10,20%	9,28%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	CARGILL	78.571	30.424.870	30.503.441	0	0	8,20%	7,72%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	00.000.000-0	MITSUBISHI	1.260.043	0	1.260.043	63.727.302	63.727.302	8,56%	8,13%	Semestral
Totales						148.186.560	351.956.832	500.143.392	529.356.874	529.356.874			

Monto Capital e interés adeudado:

Corriente: 500.143.392

No corriente: 529.356.874

La tasa de interés efectiva y nominal corresponde a tasas promedio ponderadas

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

b) Préstamos bancarios, continuación

ii) Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los préstamos bancarios se compone en lo siguiente:

31-12-2022

Clase de Pasivo	Rut entidad deudora	Entidad deudora	Moneda	Rut entidad acreedora	Entidad acreedora	Vencimiento							
						Hasta 90 Días	90 días a 1 año	Total Corriente M\$	1 a 3 años	Total no corriente M\$	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Tipo de amortización
						M\$	M\$		M\$				
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	915.960	35.000.000	35.915.960	0	0	12,65%	12,65%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.030.000-7	BANCO ESTADO	2.531.811	90.000.000	92.531.811	0	0	11,37%	11,37%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.080.000-K	BANCO BICE	1.163.067	40.000.000	41.163.067	15.000.000	15.000.000	2,33%	2,33%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	2.100.645	70.000.000	72.100.645	0	0	12,06%	12,06%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.041.000-7	BANCO ITAU	2.544.175	110.000.000	112.544.175	0	0	10,45%	10,45%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.006.000-6	BANCO BCI	1.056.017	55.000.000	56.056.017	0	0	14,26%	14,26%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.053.000-2	BANCO SECURITY	56.450	10.000.000	10.056.450	0	0	13,55%	13,55%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	37.560	3.500.000	3.537.560	10.000.000	10.000.000	12,15%	12,15%	Trimestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	76.362.099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	626.933	49.000.000	49.626.933	0	0	10,91%	10,91%	Trimestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	BLADEX	220.043	29.955.100	30.175.143	0	0	2,87%	2,24%	Anual
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	BLADEX SINDICADO	148.050	23.252.100	23.400.150	103.018.627	103.018.627	6,80%	6,14%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	91.408	0	91.408	8.558.600	8.558.600	3,36%	2,60%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	MIZUHO	1.336.027	0	1.336.027	83.665.000	83.665.000	5,63%	5,28%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	00.000.000-0	BNP PARIBAS	338.592	0	338.592	41.728.500	41.728.500	8,34%	7,49%	Trimestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	Pesos	00.000.000-0	SUMITOMO	1.236.447	0	1.236.447	73.793.250	73.793.250	10,43%	9,28%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	USD	00.000.000-0	CARGILL	3.977	0	3.977	29.955.100	29.955.100	5,26%	4,78%	Semestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	Forum Servicios Financieros S.A.	EUR	00.000.000-0	BBVA	18.323.561	0	18.323.561	0	0	5,82%	4,48%	Semestral
Préstamo Bancario	96.726.670-1	Forum Distribuidora S.A.	Pesos	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	4.492	6.000.000	6.004.492	0	0	12,65%	12,65%	Semestral
Totales						32.735.215	521.707.200	554.442.415	365.719.077	365.719.077			

Monto Capital e interés adeudado:

Corriente: 554.442.415

No corriente: 365.719.077

La tasa de interés efectiva y nominal corresponde a tasas promedio ponderadas

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

b) Préstamos bancarios, continuación

iii) A continuación se muestran las estimaciones de **flujos no descontados** por tipo de deuda financiera, al 31 de diciembre de 2023:

31-12-2023			Vencimiento					Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Tipo de amortización
Clase de pasivo	Rut	Acreedor	Hasta 90 Días	90 días a 1 año	Total corriente M\$	1 a 3 años	Total no corriente M\$			
			M\$	M\$		M\$				
Préstamo Bancario	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	2.536.440	25.336.287	27.872.727	0	0	11,35%	11,35%	Semestral
Préstamo Bancario	97.080.000-K	BANCO ESTADO	47.959.400	31.394.400	79.353.800	21.276.000	21.276.000	9,89%	9,89%	Semestral
Préstamo Bancario	97.018.000-1	BANCO BICE	30.058.925	7.000.000	37.058.925	129.920	129.920	6,25%	6,25%	Semestral
Préstamo Bancario	97.030.000-7	BANCO SCOTIABANK	31.400.838	45.510.390	76.911.228	0	0	13,72%	13,72%	Semestral
Préstamo Bancario	97.041.000-7	BANCO ITAU	25.966.344	60.815.531	86.781.874	67.210	67.210	10,83%	10,83%	Semestral
Préstamo Bancario	97.006.000-6	BANCO BCI	8.595.737	20.385.000	28.980.737	58.674.554	58.674.554	8,21%	8,21%	Semestral
Préstamo Bancario	97.036.000-K	BANCO SANTANDER	2.171.312	20.173.448	22.344.760	0	0	11,56%	11,56%	Semestral
Préstamo Bancario	97.053.000-2	BANCO BTG SINDICADO	5.655.612	9.313.304	14.968.916	172.030.517	172.030.517	9,72%	8,14%	Trimestral
Préstamo Bancario	97.011.000-3	BLADEX	887.410	10.582.686	11.470.096	22.695.530	22.695.530	8,22%	7,66%	Anual
Préstamo Bancario	96.678.790-2	BLADEX SINDICADO	2.644.287	66.508.731	69.153.018	53.193.562	53.193.562	9,19%	8,50%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	BANCO DE CREDITO DEL PERU	62.376	1.059.177	1.121.553	615.869	615.869	3,36%	2,60%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-1	MIZUHO	2.784.758	3.936.567	6.721.325	90.492.319	90.492.319	7,84%	7,49%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	BNP PARIBAS	678.642	43.364.520	44.043.162	0	0	7,80%	7,49%	Trimestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	SUMITOMO	2.986.494	5.136.010	8.122.505	75.258.195	75.258.195	10,20%	9,28%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	CARGILL	667.852	32.153.428	32.821.280	0	0	8,20%	7,72%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	MITSUBISHI	2.563.536	5.136.010	7.699.546	66.086.062	66.086.062	8,56%	8,13%	Semestral
Totales			167.619.963	387.805.489	555.425.452	560.519.738	560.519.738			

Monto Capital e interés adeudado:

Corriente: 500.143.392

No corriente: 529.356.874

La tasa de interés efectiva y nominal corresponde a tasas promedio ponderadas

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

b) Préstamos bancarios, continuación

iv) A continuación se muestran las estimaciones de **flujos no descontados** por tipo de deuda financiera, al 31 de diciembre de 2022:

31-12-2022			Vencimiento							
Clase de pasivo	Rut	Acreedor	Hasta 90 Días	90 días a 1 año	Total corriente M\$	1 a 3 años	Total no corriente M\$	Tasa efectiva anual	Tasa nominal anual	Tipo de amortización
			M\$	M\$		M\$				
Préstamo Bancario	97.004.000-5	BANCO DE CHILE	1.661.698	41.883.770	43.545.468	0	0	12,65%	12,65%	Semestral
Préstamo Bancario	97.080.000-K	BANCO BICE	1.777.358	40.228.850	42.006.208	15.040.558	15.040.558	2,33%	2,33%	Semestral
Préstamo Bancario	97.018.000-1	BANCO SCOTIABANK	3.323.517	71.500.160	74.823.677	0	0	12,06%	12,06%	Semestral
Préstamo Bancario	97.030.000-7	BANCO ESTADO	4.350.391	91.554.667	95.905.058	0	0	11,37%	11,37%	Semestral
Préstamo Bancario	97.041.000-7	BANCO ITAU	4.980.045	111.235.619	116.215.664	0	0	10,45%	10,45%	Semestral
Préstamo Bancario	97.006.000-6	BANCO BCI	1.918.634	55.000.000	56.918.634	0	0	14,26%	14,26%	Semestral
Préstamo Bancario	97.053.000-2	BANCO SECURITY	395.150	10.282.250	10.677.400	0	0	13,55%	13,55%	Semestral
Préstamo Bancario	97.011.000-3	BANCO INTERNACIONAL	399.056	3.500.000	3.899.056	11.414.433	11.414.433	12,15%	12,15%	Trimestral
Préstamo Bancario	96.678.790-2	BANCO BTG PACTUAL CHILE	1.366.711	49.000.000	50.366.711	0	0	10,91%	10,91%	Trimestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	BLADEX	424.820	30.354.068	30.778.888	0	0	2,87%	2,24%	Anual
Préstamo Bancario	00.000.000-1	BLADEX SINDICADO	2.159.414	29.286.190	31.445.604	115.493.621	115.493.621	6,80%	6,14%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	BANCO DE CREDITO DEL PERU	146.504	166.356	312.860	8.701.713	8.701.713	3,36%	2,60%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	MIZUHO	2.526.547	3.571.559	6.098.106	91.991.400	91.991.400	5,63%	5,28%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	BNP PARIBAS	1.119.958	2.344.098	3.464.056	44.610.873	44.610.873	8,34%	7,49%	Trimestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	SUMITOMO	2.948.450	5.136.010	8.084.460	86.424.031	86.424.031	10,43%	9,28%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	CARGILL	361.903	1.073.778	1.435.681	31.382.827	31.382.827	5,26%	4,78%	Semestral
Préstamo Bancario	00.000.000-0	BBVA	95.790	18.319.000	18.414.790	0	0	5,82%	4,48%	Semestral
Totales			29.955.946	564.436.375	594.392.321	405.059.456	405.059.456			

Monto Capital e interés adeudado:

Corriente: 554.442.415

No corriente: 365.719.077

La tasa de interés efectiva y nominal corresponde a tasas promedio ponderadas

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público

i) Al 31 de diciembre de 2023, el saldo corriente se compone en lo siguiente:

Porción corriente:

31-12-2023

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par			Tipo de colocación	
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2023				
									90 días	90 días a 1 año	Total		
									M\$	M\$	M\$		
Bonos corriente													
845 DEL 01.12.2016	BO	3.000.000	UF	2,05	1,55	01/03/2024	180 DÍAS	Al vencimiento	704.977	109.327.110	110.032.087	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BU	3.000.000	UF	0,05	3,75	01/05/2024	180 DÍAS	Al vencimiento	9.096	107.959.218	107.968.314	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,42	15/05/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	381.752	0	381.752	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	517.708	0	517.708	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DÍAS	Al vencimiento	1.024.816	0	1.024.816	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CG	1.500.000	UF	4,00	4,55	15/12/2029	180 DÍAS	Parcial 4° año	82.654	0	82.654	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CI	2.000.000	UF	3,95	5,50	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	844.689	0	844.689	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CK	24.850.000	Pesos	7,70	8,47	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	552.040	0	552.040	NACIONAL	
Total Corriente									4.117.732	217.286.328	221.404.060		

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

ii) Al 31 de diciembre de 2023, el saldo no corriente se compone en lo siguiente:

Porción no corriente:
31-12-2023

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par				Tipo de colocación	
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2023					
									1 a 2 años	2 a 3 años	3 y más años	Total		
								M\$	M\$	M\$	M\$			
Bonos No corriente														
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,42	15/05/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	91.011.309	0	0	91.011.309	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	54.606.785	0	0	54.606.785	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DÍAS	Al vencimiento	0	39.581.579	0	39.581.579	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CG	1.500.000	UF	4,00	4,55	15/12/2029	180 DÍAS	Parcial 4° año	0	0	54.606.785	54.606.785	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CI	1.850.000	UF	3,95	5,50	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	0	0	72.809.048	72.809.048	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CK	24.850.000	Pesos	7,70	8,47	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	0	0	24.590.055	24.590.055	NACIONAL	
Total No Corriente									145.618.094	39.581.579	152.005.888	337.205.561		

N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

iii) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo corriente se compone en lo siguiente:

Porción corriente:

31-12-2022

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par			Tipo de colocación	
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2022				
									90 días	90 días a 1 año	Total		
									M\$	M\$	M\$		
Bonos corriente													
845 DEL 01.12.2016	BL	3.000.000	UF	1,90	1,87	15/05/2023	180 DIAS	Al vencimiento	239.450	103.502.196	103.741.646	NACIONAL	
845 DEL 01.12.2016	BN	4.000.000	UF	1,69	2,08	10/10/2023	180 DIAS	Al vencimiento	510.198	138.613.178	139.123.376	NACIONAL	
845 DEL 01.12.2016	BO	3.000.000	UF	2,05	1,55	01/03/2024	180 DIAS	Al vencimiento	679.342	0	679.342	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BU	3.000.000	UF	0,05	3,75	01/05/2024	180 DIAS	Al vencimiento	8.258	0	8.258	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,70	15/05/2025	180 DIAS	Al vencimiento	375.315	0	375.315	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DIAS	Al vencimiento	495.916	0	495.916	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DIAS	Al vencimiento	984.977	0	984.977	NACIONAL	
Total Corriente									3.293.456	242.115.374	245.408.830		

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

iv) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo no corriente se compone en lo siguiente

Porción no corriente:
31-12-2022

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par				Tipo de colocación	
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2022					
									1 a 2 años	2 a 3 años	3 y más años	Total		
									M\$	M\$	M\$	M\$		
845 DEL 01.12.2016	BO	3.000.000	UF	2,05	1,55	01/03/2024	180 DIAS	Al vencimiento	105.040.153	0	0	105.040.153	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BU	3.000.000	UF	0,05	3,75	01/05/2024	180 DIAS	Al vencimiento	105.040.154	0	0	105.040.154	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,70	15/05/2025	180 DIAS	Al vencimiento	0	87.533.460	0	87.533.460	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DIAS	Al vencimiento	0	52.520.077	0	52.520.077	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DIAS	Al vencimiento	0	0	39.888.812	39.888.812	NACIONAL	
Total No Corriente									210.080.307	140.053.537	39.888.812	390.022.656		

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

v) Bajo este concepto se presentan Bonos de las siguientes características:

1) Serie BN

Según escritura complementaria de fecha 18 de octubre de 2018, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie BN, la cual corresponde a la quinta emisión con cargo a la línea Nro. 845 del 1 de diciembre de 2016, colocados en el mercado nacional con fecha 07 de noviembre de 2018 por un total de UF 4.000.000.- Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 10 de octubre de 2018, con una tasa de interés del 1,69% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 10 de abril y 10 de octubre de cada año.

2) Serie BO

Según escritura complementaria de fecha 29 de enero de 2019, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie BO, la cual corresponde a la sexta emisión con cargo a la línea Nro. 845 del 1 de diciembre de 2016, colocados en el mercado nacional con fecha 22 de marzo de 2019 por un total de UF 3.000.000.- Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 01 de marzo de 2019, con una tasa de interés del 2,05% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 1 de marzo y 01 de diciembre de cada año.

3) Serie BQ

Según escritura complementaria de fecha 07 de septiembre de 2020, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie BQ, la cual corresponde a la primera emisión con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 25 de septiembre de 2020 por un total de UF 1.500.000.- Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 01 de septiembre de 2020, con una tasa de interés del 2,99% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 1 de marzo y 01 de septiembre de cada año.

4) Serie BU

Según escritura complementaria de fecha 21 de abril de 2021, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie BU, la cual corresponde a la primera emisión con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 13 de enero por un total de UF 1.500.000 y 23 de marzo de 2022 por un total de UF 1.500.000.- Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 2,5 años contados a partir del 01 de noviembre de 2021, con una tasa de interés del 0,05% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 2 de mayo y 02 de noviembre de cada año.

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

v) Bajo este concepto se presentan Bonos de las siguientes características, continuación

5) Serie BW

Según escritura complementaria de fecha 25 de mayo de 2022, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie BW, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 17 de junio de 2022 por un total de UF 2.500.000.- Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 3 años contados a partir del 15 de mayo de 2022, con una tasa de interés del 3,60% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de mayo y 15 de noviembre de cada año.

6) Serie CD

Según escritura complementaria de fecha 29 de septiembre de 2022, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CD, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 27 de octubre de 2022 por un total de \$40.423.229.599.- Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 3,5 años contados a partir del 27 de octubre de 2022, con una tasa de interés del 9,00% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

7) Serie CG

Según escritura complementaria de fecha 05 de enero de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CG, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 25 de enero de 2023 por un total de UF 1.500.000. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 7 años contados a partir del 15 de diciembre de 2022, con una tasa de interés del 4,00% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de junio y 15 de diciembre de cada año.

8) Serie CI

Según escritura complementaria de fecha 30 de marzo de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CI, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 05 de mayo de 2023 por un total de UF 1.500.000. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de marzo de 2023, con una tasa de interés del 5,5% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

Según escritura complementaria de fecha 23 de junio de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CI, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 15 de junio de 2023 por un total de UF 350.000. Los bonos tendrán un plazo

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

v) Bajo este concepto se presentan Bonos de las siguientes características, continuación

de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de marzo de 2023, con una tasa de interés del 5,5% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

Según escritura complementaria de fecha 30 de marzo de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CI, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 15 de junio de 2023 por un total de UF 150.000. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de marzo de 2023, con una tasa de interés del 5,5% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

9) Serie CK

Según escritura complementaria de fecha 30 de marzo de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CK, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 15 de junio de 2023 por un total de \$16.500.000.000. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de marzo de 2023, con una tasa de interés del 8,5% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

Según escritura complementaria de fecha 30 de marzo de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CI, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 05 de mayo de 2023 por un total de \$8.350.000.000. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de marzo de 2023, con una tasa de interés del 8,4% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

Según escritura complementaria de fecha 23 de junio de 2023, Forum Servicios Financieros S.A. realizó una emisión de bonos Serie CK, con cargo a la línea Nro. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 15 de junio de 2023 por un total de UF 350.000. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de marzo de 2023, con una tasa de interés del 5,5% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de marzo y 15 de septiembre de cada año.

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

vi) A continuación se muestran las estimaciones de **flujos no descontados** por tipo de deuda financiera, porción corriente, al 31 de diciembre de 2023:

Porción corriente:

31-12-2023

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par			Tipo de colocación
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2023			
									90 días	90 días a 1 año	Total	
									M\$	M\$	M\$	
Bonos corriente												
845 DEL 01.12.2016	BO	3.000.000	UF	2,05	1,55	01/03/2024	180 DÍAS	Al vencimiento	1.261.560	110.996.858	112.258.418	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	BU	3.000.000	UF	0,05	3,75	01/05/2024	180 DÍAS	Al vencimiento	22.740	107.963.918	107.986.658	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,42	15/05/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	1.193.185	2.434.298	3.627.483	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	919.595	1.205.660	2.125.255	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DÍAS	Al vencimiento	1.895.758	2.612.828	4.508.586	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	CG	1.500.000	UF	4,00	4,55	15/12/2029	180 DÍAS	Parcial 4° año	620.126	1.612.415	2.232.541	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	CI	2.000.000	UF	3,95	5,50	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	1.548.608	2.111.756	3.660.364	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	CK	24.850.000	Pesos	7,70	8,47	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	1.016.371	1.392.995	2.409.366	NACIONAL
Total Corriente									8.477.943	230.330.728	238.808.671	

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

vii) A continuación se muestran las estimaciones de **flujos no descontados** por tipo de deuda financiera, porción no corriente, al 31 de diciembre de 2023:

Porción no corriente:

31-12-2023

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par				Tipo de colocación	
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2023					
									1 a 2 años	2 a 3 años	3 y más años	Total		
									M\$	M\$	M\$	M\$		
Bonos No corriente														
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,42	15/05/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	92.605.697	0	0	92.605.697	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DÍAS	Al vencimiento	55.696.345	0	0	55.696.345	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DÍAS	Al vencimiento	3.483.771	40.404.136	0	43.887.907	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CG	1.500.000	UF	4,00	4,55	15/12/2029	180 DÍAS	Parcial 4° año	2.149.887	2.149.887	60.960.895	65.260.669	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CI	1.850.000	UF	3,95	5,50	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	2.815.674	2.815.674	76.094.001	81.725.349	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CK	24.850.000	Pesos	7,70	8,47	15/03/2028	180 DÍAS	Al vencimiento	1.857.327	1.857.327	26.447.382	30.162.036	NACIONAL	
Total No Corriente									158.608.701	47.227.024	163.502.278	369.338.003		

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

viii) A continuación se muestran las estimaciones de **flujos no descontados** por tipo de deuda financiera, porción corriente, al 31 de diciembre de 2022;

Porción corriente:

31-12-2022

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par			Tipo de colocación	
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2022				
									90 días	90 días a 1 año	Total		
									M\$	M\$	M\$		
Bonos corriente													
845 DEL 01.12.2016	BL	3.000.000	UF	1,90	1,87	15/05/2023	180 DIAS	Al vencimiento	1.229.871	103.997.406	105.227.277	NACIONAL	
845 DEL 01.12.2016	BN	4.000.000	UF	1,69	2,08	10/10/2023	180 DIAS	Al vencimiento	1.096.415	139.870.287	140.966.702	NACIONAL	
845 DEL 01.12.2016	BO	3.000.000	UF	2,05	1,55	01/03/2024	180 DIAS	Al vencimiento	1.209.562	1.590.658	2.800.220	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BU	3.000.000	UF	0,05	3,75	01/05/2024	180 DIAS	Al vencimiento	21.256	38.994	60.250	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,70	15/05/2025	180 DIAS	Al vencimiento	1.146.550	2.313.708	3.460.258	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DIAS	Al vencimiento	882.268	1.159.056	2.041.324	NACIONAL	
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DIAS	Al vencimiento	1.860.732	2.627.264	4.487.996	NACIONAL	
Total Corriente									7.446.654	251.597.373	259.044.027		

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

c) Obligaciones con el público, continuación

ix) A continuación se muestran las estimaciones de **flujos no descontados** por tipo de deuda financiera, porción no corriente, al 31 de diciembre de 2022;

Porción no corriente:

31-12-2022

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Serie	Monto nominal colocado vigente	Unidad de reajuste del bono	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Plazo final	Periodicidad		Valor par				Tipo de colocación
							Pago de intereses	Pago de amortizaciones	31-12-2022				
									1 a 2 años	2 a 3 años	3 y más años	Total	
									M\$	M\$	M\$	M\$	
Bonos No corriente													
845 DEL 01.12.2016	BO	3.000.000	UF	2,05	1,55	01/03/2024	180 DIAS	Al vencimiento	105.428.981	0	0	105.428.981	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	BU	3.000.000	UF	0,05	3,75	01/05/2024	180 DIAS	Al vencimiento	105.058.496	0	0	105.058.496	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	BW	2.500.000	UF	3,60	3,70	15/05/2025	180 DIAS	Al vencimiento	2.785.020	87.533.460	0	90.318.480	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	BQ	1.500.000	UF	2,99	2,50	01/09/2025	180 DIAS	Al vencimiento	1.545.408	53.614.741	0	55.160.149	NACIONAL
969 DEL 27.09.2019	CD	40.000.000	Pesos	9,00	8,99	15/03/2026	180 DIAS	Al vencimiento	3.503.019	3.503.019	40.667.163	47.673.201	NACIONAL
Total No Corriente									218.320.924	144.651.220	40.667.163	403.639.307	

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

d) Efectos de Comercio

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo se compone en lo siguiente:

N° de Inscripción o identificación del instrumento	Series	Unidad de reajuste	Valor nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	Tipo de amortización	Tasa de interés nominal	Tasa de interés efectiva	Valor contable		Tipo de colocación
								Corriente		
								31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	
Centésima sexagésima emisión L.127	160	Pesos	19.225.162	26-01-2023	Al vencimiento	12,84%	12,84%	0	19.479.554	Nacional
Centésima sexagésima primera emisión L.127	161	Pesos	19.115.220	28-02-2023	Al vencimiento	12,72%	12,72%	0	19.479.554	Nacional
Centésima sexagésima segunda emisión L.127	162	Pesos	19.139.183	29-03-2023	Al vencimiento	12,36%	12,36%	0	19.479.554	Nacional
Centésima sexagésima cuarta emisión L.127	164	Pesos	9.871.101	21-02-2023	Al vencimiento	12,48%	12,48%	0	9.837.175	Nacional
Centésima sexagésima quinta emisión L.127	165	Pesos	19.287.373	22-03-2023	Al vencimiento	12,24%	12,24%	0	19.479.554	Nacional
Centésima sexagésima sexta emisión L.127	166	Pesos	19.110.410	26-04-2023	Al vencimiento	12,60%	12,60%	0	19.479.554	Nacional
Centésima sexagésima séptima emisión L.127	167	Pesos	9.507.511	25-05-2023	Al vencimiento	12,60%	12,60%	0	9.739.776	Nacional
Centésima septuagésima séptima emisión L.112	177	Pesos	18.623.361	25-01-2024	Al vencimiento	11,88%	11,88%	19.709.566	0	Nacional
Centésima septuagésima octava emisión L.127	178	Pesos	19.040.365	27-02-2024	Al vencimiento	9,60%	9,60%	19.709.566	0	Nacional
Centésima octagésima quinta emisión L.127	185	Pesos	19.373.462	07-03-2024	Al vencimiento	9,24%	9,24%	19.709.566	0	Nacional
Centésima octagésima tercera emisión L.127	183	Pesos	19.676.776	09-01-2024	Al vencimiento	9,24%	9,24%	19.709.566	0	Nacional
Centésima octagésima cuarta emisión L.127	184	Pesos	19.622.271	06-02-2024	Al vencimiento	9,24%	9,24%	19.709.566	0	Nacional
Centésima octagésima sexta emisión L.127	186	Pesos	19.847.210	15-01-2024	Al vencimiento	8,94%	8,94%	19.709.566	0	Nacional
Centésima octagésima octava emisión L.127	188	Pesos	19.437.165	15-04-2024	Al vencimiento	8,76%	8,76%	19.709.566	0	Nacional
Centésima octagésima novena emisión L.127	189	Pesos	9.627.975	13-06-2024	Al vencimiento	8,28%	8,28%	9.854.783	0	Nacional
Centésima octagésima novena emisión L.127	189	Pesos	9.630.108	13-06-2024	Al vencimiento	8,28%	8,28%	9.854.783	0	Nacional
Totales								157.676.528	116.974.721	

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN**e) Detalle de colocaciones 2023 y 2022**

- a) Con fecha 27 de julio de 2022 se efectuó la colocación de serie 154 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,93% con vencimiento al 19 de octubre de 2022.
- b) Con fecha 10 de agosto de 2022 se efectuó la colocación de serie 155 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,98% con vencimiento al 17 de noviembre de 2022.
- c) Con fecha 22 de agosto de 2022 se efectuó la colocación de serie 156 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,99% con vencimiento al 14 de diciembre de 2022.
- d) Con fecha 05 de septiembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 158 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,00% con vencimiento al 29 de noviembre de 2022.
- e) Con fecha 30 de septiembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 159 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,05% con vencimiento al 28 de diciembre de 2022.
- f) Con fecha 05 de octubre de 2022 se efectuó la colocación de serie 160 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,07% con vencimiento al 26 de enero de 2023.
- g) Con fecha 20 de octubre de 2022 se efectuó la colocación de serie 161 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,06% con vencimiento al 28 de febrero de 2023.
- h) Con fecha 18 de noviembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 162 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,03% con vencimiento al 29 de marzo de 2023.
- i) Con fecha 16 de diciembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 164 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$10.000.000 a una tasa mensual de 1,04% con vencimiento al 21 de febrero de 2023.
- j) Con fecha 27 de diciembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 164 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$100.000 a una tasa mensual de 1,04% con vencimiento al 21 de febrero de 2023.

NOTA N°10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

- k) Con fecha 30 de noviembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 165 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$13.000.000 a una tasa mensual de 1,02% con vencimiento al 22 de marzo de 2023.
- l) Con fecha 06 de diciembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 165 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$5.000.000 a una tasa mensual de 1,02% con vencimiento al 22 de marzo de 2023.
- m) Con fecha 20 de diciembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 165 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$2.000.000 a una tasa mensual de 1,04% con vencimiento al 22 de marzo de 2023.
- n) Con fecha 14 de diciembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 166 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,05% con vencimiento al 26 de abril de 2023.
- o) Con fecha 28 de diciembre de 2022 se efectuó la colocación de serie 167 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$10.000.000 a una tasa mensual de 1,05% con vencimiento al 25 de mayo de 2023.
- p) Con fecha 29 de marzo de 2023 se efectuó la colocación de serie 171 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,02% con vencimiento al 19 de julio de 2023.
- q) Con fecha 03 de abril de 2023 se efectuó la colocación de serie 172 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,01% con vencimiento al 24 de agosto de 2023.
- r) Con fecha 25 de abril de 2023 se efectuó la colocación de serie 173 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,01% con vencimiento al 28 de septiembre de 2023.
- s) Con fecha 16 de mayo de 2023 se efectuó la colocación de serie 174 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,00% con vencimiento al 25 de octubre de 2023.
- t) Con fecha 23 de mayo de 2023 se efectuó la colocación de serie 175 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,00% con vencimiento al 28 de noviembre de 2023.

NOTA N°10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

- u) Con fecha 30 de mayo de 2023 se efectuó la colocación de serie 176 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 1,00% con vencimiento al 19 de diciembre de 2023.
- v) Con fecha 15 de junio de 2023 se efectuó la colocación de serie 177 con cargo a la línea N°112, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,99% con vencimiento al 25 de enero de 2024.
- w) Con fecha 22 de agosto de 2023 se efectuó la colocación de serie 178 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,80% con vencimiento al 27 de febrero de 2024.
- x) Con fecha 30 de agosto de 2023 se efectuó la colocación de serie 179 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,90% con vencimiento al 05 de octubre de 2023.
- y) Con fecha 03 de octubre de 2023 se efectuó la colocación de serie 181 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,84% con vencimiento al 07 de noviembre de 2023.
- z) Con fecha 24 de octubre de 2023 se efectuó la colocación de serie 182 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,81% con vencimiento al 07 de diciembre de 2023.
- aa) Con fecha 02 de noviembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 185 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,77% con vencimiento al 07 de marzo de 2024.
- bb) Con fecha 06 de noviembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 183 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,77% con vencimiento al 09 de enero de 2024.
- cc) Con fecha 23 de noviembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 184 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,77% con vencimiento al 06 de febrero de 2024.
- dd) Con fecha 15 de diciembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 186 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,745% con vencimiento al 15 de enero de 2024.

NOTA N°10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

ee) Con fecha 18 de diciembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 188 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$20.000.000 a una tasa mensual de 0,73% con vencimiento al 15 de abril de 2024.

ff) Con fecha 28 de diciembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 189 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$10.000.000 a una tasa mensual de 0,69% con vencimiento al 13 de junio de 2024.

gg) Con fecha 29 de diciembre de 2023 se efectuó la colocación de serie 189 con cargo a la línea N°127, por un monto de M\$10.000.000 a una tasa mensual de 0,69% con vencimiento al 13 de junio de 2024.

f) Otras consideraciones:

- Los montos expresados como valor nominal corresponden al valor efectivamente recibido producto de cada colocación menos los gastos de colocación asociados.
- El saldo contable refleja el capital insoluto de la obligación, que contempla como único vencimiento el expresado por cada serie

g) Arrendos por pagar (Derechos de uso de instalaciones)

Arrendamientos	Corriente		No corriente	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Arrendamientos por pagar	1.023.171	451.392	4.897.692	3.042.617
Totales	1.023.171	451.392	4.897.692	3.042.617

NOTA N°10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023:

Corriente

Entidad	Hasta 3	De 3 a 12	Total
	Meses	Meses	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	9.405	28.493	37.898
Metlife Chile Seguros de Vida, S.A.	5.518	17.355	22.873
Inmobiliaria e Inversiones Ando Limitada	32.293	97.463	129.756
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	101.257	305.565	406.822
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	14.828	44.913	59.741
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	44.082	133.557	177.639
Inversiones Goyenechea Limitada	34.280	103.858	138.138
María Ximena Del Rio Siggelkow	12.485	37.817	50.302
Totales	254.148	769.021	1.023.169

No corriente

Entidad	De 1 año	De 3 a 5	Total
	a 3 Años	Años	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	78.070	81.205	159.275
Metlife Chile Seguros de Vida, S.A.	50.291	30.005	80.296
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	828.501	1.717.868	2.546.369
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	122.976	127.786	250.762
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	365.942	380.636	746.578
Inversiones Goyenechea Limitada	284.570	295.996	580.566
María Ximena Del Rio Siggelkow	103.547	276.936	380.483
Inmobiliaria e Inversiones Ando Limitada	153.363	0	153.363
Totales	1.987.260	2.910.432	4.897.692

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022:

Corriente**31-12-2022**

Entidad	Hasta 3	De 3 a 12	Total
	Meses	Meses	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	2.452	10.458	12.910
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	3.234	8.723	11.957
Inmobiliaria e Inversiones Ando Limitada	14.671	42.296	56.967
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	39.541	128.703	168.244
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	7.004	21.233	28.237
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	20.834	63.114	83.948
Inversiones Goyenechea Limitada	16.206	49.075	65.281
María Ximena Del Rio Siggelkow	5.922	17.926	23.848
Totales	109.864	341.528	451.392

No corriente**31-12-2022**

Entidad	De 1 año	De 3 a 5	Total
	a 3 Años	Años	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	86.824	60.809	147.633
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	744.381	491.094	1.235.475
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	136.905	95.863	232.768
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	406.995	285.016	692.011
Inversiones Goyenechea Limitada	316.506	221.627	538.133
María Ximena Del Rio Siggelkow	115.639	80.958	196.597
Totales	1.807.250	1.235.367	3.042.617

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Corriente

31-12-2023

Entidad	Hasta 3	De 3 a 12	Total
	Meses	Meses	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	10.361	31.081	41.442
Metlife Chile Seguros de Vida, S.A.	7.889	23.675	31.564
Inmobiliaria e Inversiones Ando Limitada	33.110	99.331	132.441
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	110.015	330.012	440.027
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	16.295	48.884	65.179
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	48.561	145.686	194.247
Inversiones Goyenechea Limitada	37.763	113.290	151.053
María Ximena Del Rio Siggelkow	14.533	43.599	58.132
Totales	278.527	835.558	1.114.085

No corriente

31-12-2023

Entidad	De 1 año	De 3 a 5	Total
	a 3 Años	Años	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	82.882	97.974	180.856
Metlife Chile Seguros de Vida, S.A.	60.751	36.325	97.076
Inmobiliaria e Inversiones Ando Limitada	154.516	0	154.516
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	880.125	2.142.032	3.022.157
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	130.358	153.500	283.858
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	388.496	459.237	847.733
Inversiones Goyenechea Limitada	302.109	357.119	659.228
María Ximena Del Rio Siggelkow	116.265	414.205	530.470
Totales	2.115.502	3.660.392	5.775.894

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Corriente**31-12-2022**

Entidad	Hasta 3	De 3 a 12	Total
	Meses	Meses	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	3.539	13.458	16.997
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	3.283	8.790	12.073
Inmobiliaria e Inversiones Ando Limitada	14.970	42.705	57.675
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	48.931	153.834	202.765
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	8.718	25.962	34.680
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	25.929	77.175	103.104
Inversiones Goyenechea Limitada	20.169	60.009	80.178
María Ximena Del Rio Siggelkow	7.370	21.920	29.290
Totales	132.909	403.853	536.762

No corriente**31-12-2022**

Entidad	De 1 año	De 3 a 5	Total
	a 3 Años	Años	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Autoplaza SpA	94.798	62.409	157.207
Inmobiliaria Pacifico Sur S.A.	806.221	503.505	1.309.726
Inmobiliaria Petra Alfa SPA	149.477	98.386	247.863
Inversiones e Inmobiliaria El Rosal S.A.	444.371	292.517	736.888
Inversiones Goyenechea Limitada	345.571	227.460	573.031
María Ximena Del Rio Siggelkow	126.257	83.089	209.346
Totales	1.966.695	1.267.366	3.234.061

NOTA N° 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

h) Conciliación de pasivos financieros que surgen de las actividades de financiamiento

31-12-2023		Proveniente de Flujos de efectivo			No proveniente de Flujos de efectivo			
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	Saldo Inicial 01-01-2023 M\$	Recibidos M\$	Pagados M\$	Total M\$	Costos financieros M\$	Reajuste y Dif. Cambio M\$	Otros cambios M\$	Saldo final 31-12-2023 M\$
Préstamos Bancarios	920.161.492	658.622.500	(556.962.750)	101.659.750	20.278.052	(12.599.028)	0	1.029.500.266
Obligaciones con el Público (Bonos)	635.431.486	148.529.294	(191.081.990)	(42.552.696)	(1.441.565)	(32.827.604)	0	558.609.621
Efectos de Comercio	116.974.721	400.000.000	(360.100.000)	39.900.000	801.807	0	0	157.676.528
Instrumentos Derivados Swap	16.934.984	0	0	0	0	0	8.717.411	25.652.395
Dividendos	0	0	(20.315.863)	(20.315.863)	0	0	20.315.863	0
Intereses pagados	0	0	(67.740.424)	(67.740.424)	0	0	67.740.424	0
Arriendos por pagar	3.494.009	0	0	0	0	0	2.426.852	5.920.861
Total	1.692.996.692	1.207.151.794	(1.196.201.027)	10.950.767	19.638.294	(45.426.632)	99.200.550	1.777.359.671

31-12-2022		Proveniente de Flujos de efectivo			No proveniente de Flujos de efectivo			
Otros pasivos financieros corriente y no corriente	Saldo Inicial 01-01-2022 M\$	Recibidos M\$	Pagados M\$	Total M\$	Costos financieros M\$	Reajuste y Dif. Cambio M\$	Otros cambios M\$	Saldo final 31-12-2022 M\$
Préstamos Bancarios	454.164.145	846.496.727	(383.335.127)	463.161.600	4.782.635	(1.946.888)	0	920.161.492
Obligaciones con el Público (Bonos)	668.723.970	216.616.665	(278.524.960)	(61.908.295)	(3.856.734)	32.472.545	0	635.431.486
Efectos de Comercio	39.453.853	240.100.000	(160.000.000)	80.100.000	(2.579.132)	0	0	116.974.721
Instrumentos Derivados Swap	0	16.934.984	0	16.934.984	0	0	0	16.934.984
Dividendos	0	0	(24.895.958)	(24.895.958)	0	0	24.895.958	0
Intereses pagados	0	0	(53.634.086)	(53.634.086)	0	0	53.634.086	0
Arriendos por pagar	6.824.901	0	0	0	0	0	(3.330.892)	3.494.009
Total	1.169.166.869	1.320.148.376	(900.390.131)	419.758.245	(1.653.231)	30.525.657	75.199.152	1.692.996.692

NOTA N° 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo se compone en lo siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	Corrientes	
		Saldos al	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Contratos a pagar comerciales	Pesos	71.838.313	76.175.613
Facturas por pagar	Pesos	38.363.114	39.454.646
Seguros por pagar	Pesos	1.581.861	2.113.206
Seguros por pagar	UF	4.187.019	3.866.613
Gastos operacionales por pagar	Pesos	2.969.192	3.541.445
Retenciones	Pesos	3.450.630	3.388.907
Asociación cuentas en participación	Pesos	4.451.539	763.175
Comisiones por pagar	Pesos	8.417.673	10.156.263
Indemnización por siniestro	Pesos	107.513	173.531
Otros pasivos	Pesos	2.522.384	1.533.471
Saldo a favor de clientes	Pesos	798.129	1.019.129
Infracciones al tránsito por pagar	Pesos	149.853	191.666
Impuesto a las ventas y servicios	Pesos	1.458.485	273.633
Fondo marketing	Pesos	1.391.431	1.326.362
Totales		141.687.136	143.977.660

NOTA N° 12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo se compone en lo siguiente:

Pasivos no corrientes	Moneda	No corrientes	
		Saldos al	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Seguros por pagar	UF	418.963	302.036
Otros pasivos	Pesos	114.000	114.000
Totales		532.963	416.036

NOTA N° 13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS**a) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Sociedad**

Personal clave de la Sociedad son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente.

Remuneraciones recibidas por el personal clave de la sociedad	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Salarios	6.535.937	5.983.358
Total	6.535.937	5.983.358

El número de personas que constituyen personal clave asciende en promedio a 51 personas al 31 de diciembre de 2023 (51 personas al 31 de diciembre de 2022).

b) Remuneraciones y dietas al directorio

La Sociedad no otorga remuneraciones al Directorio.

NOTA N° 13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes

Rut	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	Saldo al	
							31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
76.842.435-7	BBVA Holding Chile S.A.	Chile	30 días	Accionista controlador	Servicios	Pesos	2.616	27.717
59.224.400-4	BBVA Oficina de Representación en Chile	Chile	30 días	Accionistas Comunes	Servicios	Pesos	33.419	0
TOTALES							36.035	27.717

d) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

Rut	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	Saldo al	
							31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
76.842.435-7	BBVA Holding Chile S.A.	Chile	1 año	Accionista controlador	Dividendo	Pesos	9.025.893	20.311.258
59.071.500-k	Compañía Chilena de Inversiones S.L	Chile	1 año	Accionistas Indirectos	Dividendo	Pesos	2.046	4.605
TOTALES							9.027.939	20.315.863

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas de la Sociedad no se han garantizado y no existen provisiones por deudas de dudoso cobro, así como tampoco existen cuentas por cobrar y pagar no corrientes.

e) Principales transacciones con entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Saldo transacciones al		Efecto en resultado	
				31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.842.435-7	BBVA Holding Chile S.A.	Accionista controlador	Dividendos pagados	(20.311.258)	(24.890.315)	0	0
59.071.500-K	Compañía Chilena de Inversiones S.L.	Accionistas Indirectos	Dividendos pagados	(4.605)	(5.643)	0	0
59.002.060-5	BBVA S.A.	Controlador final	Servicios pagados	(388.149)	(245.533)	(388.149)	0
59.224.400-4	BBVA Oficina de Representación en Chile	Controlador final	Servicios prestados	31.784	0	31.784	0
TOTALES				(20.672.228)	(25.141.491)	(356.365)	0

Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas. Las compras y ventas entre empresas relacionadas se efectuaron en condiciones normales de mercado.

NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Provisiones:

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los conceptos y montos provisionados, es el siguiente:

Otras provisiones corrientes	Moneda	Saldos al	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Provisión de seguros	Pesos	7.317.948	6.355.786
Total		7.317.948	6.355.786

Cuadro de movimiento de provisiones

Otras provisiones corrientes	Moneda	Saldo inicial 01-01-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance 31-12-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance 31-12-2023 M\$
			Adiciones	Liberación		Adiciones	Liberación	
Provisión de seguros	Pesos	4.270.198	2.697.782	(612.194)	6.355.786	2.437.359	(1.475.197)	7.317.948
Total		4.270.198	2.697.782	(612.194)	6.355.786	2.437.359	(1.475.197)	7.317.948

NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES, CONTINUACIÓN

Además, existen las siguientes provisiones o deterioros que se presentan deducidas de los rubros deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y derechos por cobrar no corrientes:

	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Deudas incobrables comerciales - deducidas de Contratos de crédito a corriente	8m	58.237.416	47.296.301
Deudas incobrables comerciales - deducidas de Documentos por cobrar y deudores varios corriente	8m	244.743	442.741
Deudas incobrables comerciales - deducidas de Contratos de leasing a corriente	8m	427.385	438.681
Deudas incobrables comerciales - deducidas de cuentas por cobrar línea de crédito	8m	4.769.702	6.041.938
Subtotal Deudas incobrables deducidas de Contratos a corriente		63.679.246	54.219.661
Deudas incobrables comerciales - deducidas de Contratos de crédito a no corriente	8m	39.099.729	36.429.821
Deudas incobrables comerciales - deducidas de Contratos de leasing a no corriente	8m	85.956	87.925
Subtotal Deudas incobrables deducidas de Contratos a no corriente		39.185.685	36.517.746
Total		102.864.931	90.737.407

NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES, CONTINUACIÓN

b) Pasivos contingentes:

La Sociedad mantiene covenants financieros en los contratos de emisión de bonos en el mercado nacional y créditos contratados en el mercado internacional, descritos en Nota 10 a los estados financieros. Según tipo de crédito los siguientes covenants son aplicables:

Financiamiento que aplica					
Clase de pasivo / acreedor	Razón de endeudamiento (Bruta) (<=10x)	Razón de endeudamiento (Neta) (<=10x)	Activos libres de gravámenes (>0,75)	Índice Cartera Vencida <= 7%	Cobertura Morosidad (>=80%)
Bono Corporativo Local		X	X		
BLADEX SINDICADO	X			X	X
BLADEX BILATERAL	X		X		
BTG SINDICADO		X		X	X
BNP PARIBAS		X	X		
Otros: MIZUHO, SUMITOMO, MITSUBISHI.		X	X	X	X

El cumplimiento y forma de cálculo de los covenants financieros se detallan a continuación:

- i. Mantención de una razón de endeudamiento neta (consolidada) no superior a 10 veces el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de endeudamiento neto equivale a 7,38 veces (7,04 veces al 31 de diciembre de 2022). Su forma de cálculo se resume a continuación:

31-12-2023

Pasivos corrientes + Pasivos no corrientes - Efectivo y equivalentes al efectivo	=	1.909.179.079	=	7,38
Patrimonio		258.646.024		

31-12-2022

Pasivos corrientes + Pasivos no corrientes - Efectivo y equivalentes al efectivo	=	1.819.810.862	=	7,04
Patrimonio		258.410.944		

NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES, CONTINUACIÓN

b) Pasivos contingentes, continuación

- ii. Mantenimiento de una razón de endeudamiento bruta (consolidada) no superior a 10 veces el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de endeudamiento equivale a 7,50 veces (7,24 veces al 31 de diciembre de 2022). Su forma de cálculo se resume a continuación:

31-12-2023

Pasivos corrientes + Pasivos no corrientes	=	1.940.046.297	=	7,50
Patrimonio		258.646.024		

31-12-2022

Pasivos corrientes + Pasivos no corrientes	=	1.871.637.686	=	7,24
Patrimonio		258.410.944		

- iii. Mantenimiento de activos libres de gravámenes por un monto superior a 0,75 veces los pasivos (consolidados) exigibles no garantizados.

NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES, CONTINUACIÓN**b) Pasivos contingentes, continuación**

Al 31 de diciembre de 2023, esta razón equivale a 1,04 veces (1,02 veces al 31 de diciembre de 2022) y su forma de cálculo se resume a continuación:

	31-12-2023	31-12-2022
(+) Activos considerados		
Efectivo en caja	8.423.132	6.649.265
Saldos de bancos	18.154.086	15.397.559
Contratos de retrocompra	4.290.000	29.780.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	952.939.554	877.305.615
Derechos por cobrar no corrientes	1.038.100.303	975.781.517
(-) Activos Comprometidos		
=Total activos libres de gravámenes	2.021.907.075	1.904.913.956
(+) Total pasivos exigibles		
Total pasivos corrientes	1.000.672.312	1.092.492.817
Total pasivos no corrientes	939.373.985	779.144.869
(-) Pasivos exigibles garantizados		
= Total pasivos exigibles no garantizados	1.940.046.297	1.871.637.686
= Activos libres de gravámenes / pasivos exigibles no garantizados	2.021.907.075 1.940.046.297	1.904.913.956 1.871.637.686
Razón activos libres de gravámenes	1,04	1,02

NOTA N° 14. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES, CONTINUACIÓN

b) Pasivos contingentes, continuación

- iv. Mantención de un índice de cartera vencida (consolidado) no superior a un 7,00%. Al 31 de diciembre de 2023, el índice de cartera vencida equivale a un 4,86% (3,37% al 31 de diciembre de 2022) y su forma de cálculo se resumen a continuación:

31-12-2023

Cartera en mora > 90 días	=	97.029.321	=	4,86%
Total Cartera (1)		1.998.015.555		

31-12-2022

Cartera en mora > 90 días	=	61.981.884	=	3,37%
Total Cartera (1)		1.837.111.633		

(1) Total cartera incluye el saldo de deudores por línea de crédito bruta.

- v. Mantención de una cobertura de morosidad no menor a un 80% (consolidado). Al 31 de diciembre de 2023, la cobertura de morosidad equivale a un 106% (146% al 31 de diciembre de 2022) y su forma de cálculo se resumen a continuación:

31-12-2023

Stock provisiones cartera	=	102.620.188	=	106%
Cartera en mora > 90 días		97.029.321		

31-12-2022

Stock provisiones cartera	=	90.294.666	=	146%
Cartera en mora > 90 días		61.981.884		

NOTA N° 15. PROVISION BENEFICIOS DEL PERSONAL

El detalle de los conceptos y montos provisionados al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

a) Otras provisiones corrientes

Otras provisiones corrientes	Moneda	Saldos al	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión incentivos del personal	Pesos	2.402.589	2.266.104
Provisión vacaciones del personal	Pesos	1.718.051	1.551.402
Total		4.120.640	3.817.506

b) Cuadro de movimientos de provisiones

Otras Provisiones Corrientes	Moneda	Saldo inicial 01-01-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance 31-12-2022 M\$	Efecto en resultado		Saldo balance 31-12-2023 M\$
			Adiciones	Liberación		Adiciones	Liberación	
Provisión incentivos del personal	Pesos	2.212.337	3.407.744	(3.353.977)	2.266.104	5.373.734	(5.237.249)	2.402.589
Provisión vacaciones del personal	Pesos	1.424.370	712.386	(585.354)	1.551.402	791.906	(625.257)	1.718.051
Total		3.636.707	4.120.130	(3.939.331)	3.817.506	6.165.640	(5.862.506)	4.120.640

NOTA N° 16. PATRIMONIO**a) Capital y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de Acciones:

Sociedad	Nº acciones suscritas	Nº acciones pagadas	Nº de acciones con derecho a voto	Serie
Forum Servicios Financieros S.A.	4.412	4.412	4.412	Única

Capital:

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
	M\$	M\$
Única	43.338.969	43.338.969

b) Distribución de accionistas

Accionistas	Acciones		Porcentaje	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	Nro.	Nro.	%	%
BBVA Holding Chile S.A.	4.411	4.411	99,98	99,98
Compañía Chilena de Inversiones S.L	1	1	0,02	0,02
Total	4.412	4.412	100	100

c) Distribución de dividendos

- c.1) Con fecha 30 de mayo de 2023, se efectuó el reparto de los dividendos provisionados durante el año 2022, con cargo a utilidades acumuladas por un total de M\$20.315.863.
- c.2) Al 31 de diciembre de 2023, se mantiene el factor de provisión de dividendos en un 50% de las utilidades a nivel consolidado, el cual, ha sido debidamente registrado al cierre de este ejercicio.

NOTA N° 16. PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

d) Los movimientos de resultados acumulados y otras reservas dentro del patrimonio han sido los siguientes:

d.1) Resultado acumulado

Resultado acumulado	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Resultado acumulado inicial	181.751.006	163.424.077
Resultado del ejercicio	8.912.635	38.642.792
Provisión dividendos mínimos *	(9.027.940)	(20.315.863)
Saldo final	181.635.701	181.751.006

* La política de dividendos de la Sociedad consiste en distribuir el 50% de las utilidades consolidadas.

Para el año 2023 se registra una provisión de dividendo superior al resultado del ejercicio dado que, dicho dividendo, se calcula sobre el resultado consolidado de la Sociedad (Forum Servicios Financieros S.A. M\$8.912.635 y Forum Distribuidora S.A. M\$9.143.243).

d.2) Otras reservas

Otras reservas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo Inicial	(5.916.897)	12.195.603
Reserva cobertura flujo de caja	(8.792.858)	(18.112.500)
Saldo final	(14.709.755)	(5.916.897)

e) Participaciones no controladoras

e.1) El capital de **Forum Distribuidora S.A.** al 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$ 6.213.446, dividido en 1.058 acciones según el siguiente detalle:

Accionistas	Acciones		Porcentaje	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	Nro.	Nro.	%	%
BBVA Holding Chile S.A.	1.057	1.057	99,91	99,91
Compañía Chilena de Inversiones S.L	1	1	0,09	0,09
Total	1.058	1.058	100	100

NOTA N° 16. PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

e.2) El movimiento del patrimonio de Forum Distribuidora S.A. al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Movimiento patrimonio	Capital M\$	Resultado Acumulado M\$	Total M\$
Total al 01 de enero de 2022	6.213.446	31.035.487	37.248.933
Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2022		1.988.933	1.988.933
Total al 31 de diciembre de 2022	6.213.446	33.024.420	39.237.866
Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2023		9.143.243	9.143.243
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.213.446	42.167.663	48.381.109

e.3) El detalle de los intereses no controladores Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Accionistas y/o controladoras	Filial que se consolida	Interés no controlador patrimonio		Interés no controlador resultado	
		31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A. (1)	48.381.109	39.237.866	9.143.243	1.988.933
	Total	48.381.109	39.237.866	9.143.243	1.988.933

(1) Forum Distribuidora S.A., entidad relacionada que se controla bajo administración, directores y accionistas comunes. El patrimonio y resultado se presentan bajo el ítem, participación no controladora (Nota 2.2.4).

NOTA N° 17. GANANCIAS POR ACCION

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo la utilidad del período disponible a los accionistas de la Sociedad por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.

De acuerdo a lo expresado la ganancia básica por acción asciende a:

Ganancias básicas por acción	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	8.912.635	38.642.792

	31-12-2023	31-12-2022
	Unidades	Unidades
Número de acciones comunes en circulación	4.412	4.412

	31-12-2023	31-12-2022
Ganancias básica por acción (pesos)	2.020.090	8.758.566

La compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto diluido que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción. Por este motivo la utilidad básica y diluida por acción son iguales.

NOTA N° 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades procedentes de financiamiento	213.635.491	31.875.673	0	245.511.164
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	34.121.289	3.757.387	13.792.703	51.671.379
Total ingresos de actividades ordinarias	247.756.780	35.633.060	13.792.703	297.182.543

i) Ingresos de actividades procedentes de financiamiento

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos percibidos y devengados por colocaciones	305.525.077	0	0	305.525.077
Comisión dealer	(98.556.660)	0	0	(98.556.660)
Comisiones por prepagos	5.041.640	0	0	5.041.640
Reajuste cartera	619.174	0	0	619.174
Recuperación fuerza de venta	1.006.260	0	0	1.006.260
Ingresos percibidos y devengados por intereses de vehículos en consignación	0	31.875.673	0	31.875.673
Total ingresos de actividades procedentes de financiamiento	213.635.491	31.875.673	0	245.511.164

ii) Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos percibidos por comisión de cobranza de seguros	34.121.289	0	0	34.121.289
Ingresos percibidos por administración de consignación	0	3.757.387	0	3.757.387
Ingresos por administración de créditos y cobranzas	0	0	13.792.703	13.792.703
Total ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	34.121.289	3.757.387	13.792.703	51.671.379

Total ingresos de actividades ordinarias	247.756.780	35.633.060	13.792.703	297.182.543
---	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------

iii) Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2023	M\$	M\$	M\$	M\$
-A través del tiempo	34.121.289	3.757.387	13.792.703	51.671.379
Total Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	34.121.289	3.757.387	13.792.703	51.671.379

NOTA N° 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por este concepto son los siguientes, continuación

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades procedentes de financiamiento	183.915.965	16.396.828	0	200.312.793
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	35.101.649	1.698.031	16.953.960	53.753.640
Total ingresos de actividades ordinarias	219.017.614	18.094.859	16.953.960	254.066.433

i) Ingresos de actividades procedentes de financiamiento

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos percibidos y devengados por colocaciones	255.508.330	0	0	255.508.330
Comisión dealer	(79.049.024)	0	0	(79.049.024)
Comisiones por prepagos	5.088.916	0	0	5.088.916
Reajuste cartera	1.337.055	0	0	1.337.055
Recuperación fuerza de venta	1.030.688	0	0	1.030.688
Ingresos percibidos y devengados por intereses de vehículos en consignación	0	16.396.828	0	16.396.828
Total ingresos de actividades procedentes de financiamiento	183.915.965	16.396.828	0	200.312.793

ii) Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos percibidos por comisión de cobranza de seguros	35.101.649	0	0	35.101.649
Ingresos percibidos por administración de consignación	0	1.698.031	0	1.698.031
Ingresos por administración de créditos y cobranzas	0	0	16.953.960	16.953.960
Total ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	35.101.649	1.698.031	16.953.960	53.753.640

Total ingresos de actividades ordinarias	219.017.614	18.094.859	16.953.960	254.066.433
---	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------

iii) Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Total
Período 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$
-A través del tiempo	35.101.649	1.698.031	16.953.960	53.753.640
Total Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	35.101.649	1.698.031	16.953.960	53.753.640

NOTA N° 19. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por este concepto son los siguientes:

Período 31.12.2023	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
Costo de actividades procedentes de financiamiento	(149.187.626)	(23.407.369)	0	23.351.842	(149.243.153)
Costo de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	(388.881)	(2.759.175)	(3.280.371)	2.752.629	(3.675.798)
Total costo de actividades ordinarias	(149.576.507)	(26.166.544)	(3.280.371)	26.104.471	(152.918.951)

i) Costo de actividades procedentes de financiamiento

Período 31.12.2023	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
Costo pagados y devengados por intereses financieros	(140.523.303)	0	0	0	(140.523.303)
Costo pagados y devengados por gastos financieros	(8.664.323)	0	0	0	(8.664.323)
Costo pagados y devengados por comisione directas	0	0	0	0	0
Costos pagados y devengados por intereses de vehículos en consignación	0	(23.407.369)	0	23.351.842	(55.527)
Total costo de actividades procedentes de financiamiento	(149.187.626)	(23.407.369)	0	23.351.842	(149.243.153)

ii) Costos de ventas procedentes de contratos con clientes

Período 31.12.2023	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
Costos por comisión de cobranza de seguros	(388.881)	0	0	0	(388.881)
Costos por administración de consignación	0	(2.759.175)	0	2.752.629	(6.546)
Costos por administración de créditos y cobranzas	0	0	(3.280.371)	0	(3.280.371)
Total costos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	(388.881)	(2.759.175)	(3.280.371)	2.752.629	(3.675.798)

Total costos de ventas	(149.576.507)	(26.166.544)	(3.280.371)	26.104.471	(152.918.951)
-------------------------------	----------------------	---------------------	--------------------	-------------------	----------------------

iii) Calendario de reconocimiento de costos de ventas procedentes de contratos con clientes

Período 31.12.2023	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
-A través del tiempo	(388.881)	(2.759.175)	(3.280.371)	2.752.629	(3.675.798)
Total costos de ventas procedentes de contratos con clientes	(388.881)	(2.759.175)	(3.280.371)	2.752.629	(3.675.798)

NOTA N° 19. COSTOS DE VENTAS, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por este concepto son los siguientes, continuación:

Período 31.12.2022	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
Costo de actividades procedentes de financiamiento	(96.763.229)	(12.233.215)	0	12.228.889	(96.767.555)
Costo de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	(507.884)	(1.266.853)	(2.907.263)	1.266.405	(3.415.595)
Total costo de actividades ordinarias	(97.271.113)	(13.500.068)	(2.907.263)	13.495.294	(100.183.150)

i) Costo de actividades procedentes de financiamiento

Período 31.12.2022	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
Costo pagados y devengados por intereses financieros	(87.800.513)	0	0	0	(87.800.513)
Costo pagados y devengados por gastos financieros	(5.765.931)	0	0	0	(5.765.931)
Costo pagados y devengados por comisione directas	(3.196.785)	0	0	0	(3.196.785)
Costos pagados y devengados por intereses de vehículos en consignación	0	(12.233.215)	0	12.228.889	(4.326)
Total costo de actividades procedentes de financiamiento	(96.763.229)	(12.233.215)	0	12.228.889	(96.767.555)

ii) Costos de ventas procedentes de contratos con clientes

Período 31.12.2022	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
Costos por comisión de cobranza de seguros	(507.884)	0	0	0	(507.884)
Costos por administración de consignación	0	(1.266.853)	0	1.266.405	(448)
Costos por administración de créditos y cobranzas	0	0	(2.907.263)	0	(2.907.263)
Total costos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	(507.884)	(1.266.853)	(2.907.263)	1.266.405	(3.415.595)

Total costos de ventas	(97.271.113)	(13.500.068)	(2.907.263)	13.495.294	(100.183.150)
-------------------------------	---------------------	---------------------	--------------------	-------------------	----------------------

iii) Calendario de reconocimiento de costos de ventas procedentes de contratos con clientes

Período 31.12.2022	Forum Servicios Financieros S.A. M\$	Forum Distribuidora S.A. M\$	Ecasa S.A. M\$	Ajuste Consolidación M\$	Total M\$
-A través del tiempo	(507.884)	(1.266.853)	(2.907.263)	1.266.405	(3.415.595)
Total costos de ventas procedentes de contratos con clientes	(507.884)	(1.266.853)	(2.907.263)	1.266.405	(3.415.595)

NOTA N° 20. ACTIVOS INTANGIBLES

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle del rubro es el siguiente:

Intangibles	Moneda	Saldos al	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Software	Pesos	44.619.239	35.972.399
Amortización software	Pesos	(15.658.411)	(11.328.369)
Software (Valor Neto)		28.960.828	24.644.030

b) Movimiento

El movimiento del período 2023 y 2022, es el siguiente:

Detalle	Movimientos	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicial	35.972.399	29.352.305
Adiciones	8.646.840	6.800.399
Otros Movimientos	0	(180.305)
Saldo bruto al cierre	44.619.239	35.972.399
Amortización acumulada inicial	(11.328.369)	(8.168.075)
Gasto por amortización	(4.330.042)	(3.160.294)
Saldo neto al cierre	28.960.828	24.644.030

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad estima que no hay deterioro de valor en los activos intangibles.

NOTA N° 21. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle del rubro es el siguiente:

Conceptos	Acumulado	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Sueldos y otros gastos de personal	(28.266.226)	(25.616.567)
Servicios Tecnológicos y comunicaciones	(6.028.219)	(6.339.048)
Servicios de publicidad y marketing	(5.664.915)	(6.073.934)
Alzamientos de prenda	(5.274.553)	(5.467.461)
Amortización	(4.330.042)	(3.160.294)
Servicios de fidelización	(3.756.782)	(2.918.551)
Servicios de recaudación y cobranza	(3.437.968)	(3.583.668)
Impuestos no recuperables y multas tributarias	(2.786.437)	(3.989.773)
Asesorías y consultorías (2)	(1.959.630)	(1.691.599)
Depreciación (1)	(1.074.526)	(1.247.322)
Patentes comerciales	(894.909)	(794.558)
Servicio al cliente	(885.093)	(887.181)
Personal externo	(873.480)	(851.999)
Otros gastos generales	(830.205)	(668.856)
Servicios de almacenamiento	(822.989)	(684.648)
Gastos de inmuebles	(588.111)	(604.702)
Viajes y gastos de representación	(283.198)	(276.497)
Gastos vehiculos recuperados	(269.438)	(164.025)
Correspondencia	(113.767)	(132.969)
Total	(68.140.488)	(65.153.652)

⁽¹⁾ Incluye efectos de la aplicación de la NIIF 16 (Ver Nota 3 f).

⁽²⁾ Incluye servicios de auditoría externa por M\$163.345 para el año 2023.

NOTA N° 22. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de estos rubros es el siguiente:

Ingresos financieros	Acumulado	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Intereses de mercado de capitales	4.478.850	3.101.932
Rentabilidad de fondos mutuos	1.210.781	1.989.584
Total	5.689.631	5.091.516

Costos financieros	Acumulado	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Intereses por derechos de uso (arrendamientos)	(95.460)	(150.048)
Total	(95.460)	(150.048)

NOTA N° 23. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro se compone de la siguiente forma:

Otros activos no financieros	Moneda	Saldos al			
		Corriente		No corriente	
		31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios pagados por anticipado	Pesos	4.545.043	3.204.616	0	0
Garantías entregadas	UF	0	0	14.286.239	2.223.797
Vehículos recuperados	Pesos	3.696.328	2.073.181	0	0
IVA crédito fiscal	Pesos	26.711.900	32.334.184	0	0
Otras cuentas por cobrar *	Pesos	0	29.799.000	0	0
Total		34.953.271	67.410.981	14.286.239	2.223.797

* Corresponde a fondos por concepto de préstamos por recibir.

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Tal como se señala en Nota 3(r) a los estados financieros consolidados, los segmentos de operación se han definido de acuerdo a la manera en que la alta gerencia reporta internamente sus segmentos con el fin de tomar decisiones de la operación y asignación de recursos.

En el caso de Forum Servicios Financieros S.A. se definió una apertura según empresas filiales Forum Distribuidora S.A. y Ecasa S.A.

A continuación, se presentan los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023:

Activos	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2023 M\$
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	16.625.075	14.192.969	49.174	0	30.867.218
Otros activos financieros, corrientes	45.977.507	0	0	0	45.977.507
Otros Activos No Financieros, Corrientes	8.877.781	25.994.127	81.363	0	34.953.271
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	701.475.612	251.463.942	0	0	952.939.554
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	223.842.326	19.932	35.161.727	(258.987.950)	36.035
Inventarios	0	0	0	0	0
Activos por impuestos corrientes	8.997.290	7.794.797	877.642	0	17.669.729
Total activos corrientes	1.005.795.591	299.465.767	36.169.906	(258.987.950)	1.082.443.314
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	23.402.386	0	0	0	23.402.386
Otros activos no financieros, no corrientes	14.279.293	0	6.946	0	14.286.239
Derechos por cobrar, no corrientes	1.038.100.303	0	0	0	1.038.100.303
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corrientes	0	0	0	0	0
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	34.047.867	336.858	0	(33.685.827)	698.898
Activos intangibles	28.364.353	596.475	0	0	28.960.828
Propiedades, Planta y Equipo	5.991.570	76.373	250.689	0	6.318.632
Activos por impuestos diferidos	950.661	3.501.704	29.356	0	4.481.721
Total activos no corrientes	1.145.136.433	4.511.410	286.991	(33.685.827)	1.116.249.007
Total activos	2.150.932.024	303.977.177	36.456.897	(292.673.777)	2.198.692.321

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

Patrimonio y pasivos	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2023 M\$
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	880.224.276	0	22.873	0	880.247.149
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	107.594.307	33.605.813	487.016	0	141.687.136
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	44.095.119	221.927.568	1.993.199	(258.987.947)	9.027.939
Otras provisiones corrientes	7.317.948	0	0	0	7.317.948
Pasivos por Impuestos corrientes	0	0	0	0	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.870.267	62.686	187.687	0	4.120.640
Otros pasivos no financieros corrientes	0	0	0	0	0
Total pasivos corrientes	1.043.101.917	255.596.067	2.690.775	(258.987.947)	1.042.400.812
Pasivos, no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	897.032.227	0	80.295	0	897.112.522
Cuentas por pagar, no corrientes	532.963	0	0	0	532.963
Pasivo por impuestos diferidos	0	0	0	0	0
Total de pasivos no corrientes	897.565.190	0	80.295	0	897.645.485
Total pasivos	1.940.667.107	255.596.067	2.771.070	(258.987.947)	1.940.046.297
Patrimonio					
Capital emitido	43.338.971	6.213.446	52.348	(6.265.796)	43.338.969
Ganancias (pérdidas) acumuladas	181.635.701	42.167.664	33.633.479	(75.801.143)	181.635.701
Otras reservas	(14.709.755)	0	0	0	(14.709.755)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	210.264.917	48.381.110	33.685.827	(82.066.939)	210.264.915
Participaciones no controladoras	0	0	0	48.381.109	48.381.109
Patrimonio total	210.264.917	48.381.110	33.685.827	(33.685.830)	258.646.024
Total patrimonio y pasivos	2.150.932.024	303.977.177	36.456.897	(292.673.777)	2.198.692.321

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

A continuación, se presentan los activos y pasivos al 31 de diciembre 2022:

Activos	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2022 M\$
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	40.788.988	10.847.534	190.302	0	51.826.824
Otros activos financieros, corrientes	56.550.330	0	0	0	56.550.330
Otros Activos No Financieros, Corrientes	35.064.843	32.337.972	8.166	0	67.410.981
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	616.489.200	260.802.915	13.500	0	877.305.615
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	235.956.462	43.854	35.217.206	(271.189.805)	27.717
Inventarios	0	0	0	0	0
Activos por impuestos corrientes	15.091.049	439.876	1.258.222	0	16.789.147
Total activos corrientes	999.940.872	304.472.151	36.687.396	(271.189.805)	1.069.910.614
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	51.246.190	0	0	0	51.246.190
Otros activos no financieros, no corrientes	2.197.412	0	26.385	0	2.223.797
Derechos por cobrar, no corrientes	975.781.517	0	0	0	975.781.517
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corrientes	0	0	0	0	0
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	32.072.650	316.926	0	(31.692.629)	696.947
Activos intangibles	23.968.025	676.005	0	0	24.644.030
Propiedades, Planta y Equipo	3.541.969	79.114	276.394	0	3.897.477
Activos por impuestos diferidos	0	1.620.739	27.319	0	1.648.058
Total activos no corrientes	1.088.807.763	2.692.784	330.098	(31.692.629)	1.060.138.016
Total activos	2.088.748.635	307.164.935	37.017.494	(302.882.434)	2.130.048.630

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

Patrimonio y pasivos	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2022 M\$
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	911.995.838	6.000.815	29.349	0	918.026.002
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	113.053.619	30.278.524	645.517	0	143.977.660
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	55.533.070	231.587.181	4.385.418	(271.189.806)	20.315.863
Otras provisiones corrientes	6.355.786	0	0	0	6.355.786
Pasivos por Impuestos corrientes	0	0	0	0	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.582.885	60.549	174.072	0	3.817.506
Otros pasivos no financieros corrientes	0	0	0	0	0
Total pasivos corrientes	1.090.521.198	267.927.069	5.234.356	(271.189.806)	1.092.492.817
Pasivos, no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	774.880.179	0	90.511	0	774.970.690
Cuentas por pagar, no corrientes	416.036	0	0	0	416.036
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	0	0	0	0	0
Otras provisiones no corrientes	0	0	0	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	3.758.143	0	0	0	3.758.143
Otros pasivos no financieros no corrientes	0	0	0	0	0
Total de pasivos no corrientes	779.054.358	0	90.511	0	779.144.869
Total pasivos	1.869.575.556	267.927.069	5.324.867	(271.189.806)	1.871.637.686
Patrimonio					
Capital emitido	43.338.969	6.213.446	52.348	(6.265.794)	43.338.969
Ganancias (pérdidas) acumuladas	181.751.007	33.024.420	31.640.279	(64.664.700)	181.751.006
Otras reservas	(5.916.897)	0	0	0	(5.916.897)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	219.173.079	39.237.866	31.692.627	(70.930.494)	219.173.078
Participaciones no controladoras	0	0	0	39.237.866	39.237.866
Patrimonio total	219.173.079	39.237.866	31.692.627	(31.692.628)	258.410.944
Total patrimonio y pasivos	2.088.748.635	307.164.935	37.017.494	(302.882.434)	2.130.048.630

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

Una acertada estrategia de segmentación, complementado con planes de acción específicos para cada área de negocios, ha permitido un fuerte crecimiento en la cuenta de resultados. A continuación, se presentan los cuadros de resultados al 31 de diciembre de 2023:

Estado de resultados por función en M\$	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2023 M\$
Ingresos por financ. Automotriz	213.635.491	0	0	0	213.635.491
Costo por financ. Automotriz	(149.187.626)	0	0	0	(149.187.626)
Ingresos por comisión de cobranza de seguros	34.121.289	0	0	0	34.121.289
Costo directos por comisión de cobranza de seguros	(388.881)	0	0	0	(388.881)
Ingresos por intereses colocación vehículos	0	31.875.673	0	0	31.875.673
Costo por intereses colocación vehículos	0	(23.407.369)	0	23.351.842	(55.527)
Ingresos por administración de consignación	0	3.757.387	0	0	3.757.387
Costo por administración de consignación	0	(2.759.175)	0	2.752.629	(6.546)
Ingresos adm. créditos y cobranza	0	0	13.792.703	0	13.792.703
Costo adm. créditos y cobranza	0	0	(3.280.371)	0	(3.280.371)
Ganancia bruta	98.180.273	9.466.516	10.512.332	26.104.471	144.263.592
Otros ingresos, por función	26.847.857	54.542	31.771	(26.385.446)	548.724
Gasto de administración	(33.277.888)	(1.780.496)	(819.437)	280.975	(35.596.846)
Sueldos	(26.631.083)	(427.035)	(80.956)	0	(27.139.074)
Perdidas por deterioro de deudores comerciales	(60.682.861)	1.382.053	(4.821.265)	0	(64.122.073)
Depreciación	(993.893)	(18.573)	(62.060)	0	(1.074.526)
Amortización	(4.250.512)	(79.530)	0	0	(4.330.042)
Otros gastos, por función	0	0	0	0	0
Ingresos financieros	3.638.955	2.050.676	0	0	5.689.631
Costos financieros	(84.777)	0	(10.683)	0	(95.460)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas	3.948.981	39.864	0	(3.986.400)	2.445
Diferencias de cambio	191.602	0	0	0	191.602
Resultado por unidades de reajuste	569.329	1.263.986	71.340	0	1.904.655
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	7.455.983	11.952.003	4.821.042	(3.986.400)	20.242.628
Gasto por impuestos a las ganancias	1.456.652	(2.808.760)	(834.642)	0	(2.186.750)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	8.912.635	9.143.243	3.986.400	(3.986.400)	18.055.878

Los sueldos de Ecasa, por ser una empresa de cobranza, se clasifican en el ítem costo de adm. crédito y cobranza. El saldo acumulado al 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$1.521.525.-

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

A continuación, se presentan los cuadros de resultados al 31 de diciembre de 2022:

Estado de resultados por función en M\$	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2022 M\$
Ingresos por financ. Automotriz	183.915.965	0	0	0	183.915.965
Costo por financ. Automotriz	(96.763.229)	0	0	0	(96.763.229)
Ingresos por comisión de cobranza de seguros	35.101.649	0	0	0	35.101.649
Costo directos por comisión de cobranza de seguros	(507.884)	0	0	0	(507.884)
Ingresos por intereses colocación vehículos	0	16.396.828	0	0	16.396.828
Costo por intereses colocación vehículos	0	(12.233.215)	0	12.228.889	(4.326)
Ingresos por administración de consignación	0	1.698.031	0	0	1.698.031
Costo por administración de consignación	0	(1.266.853)	0	1.266.405	(448)
Ingresos adm. créditos y cobranza	0	0	16.953.960	0	16.953.960
Costo adm. créditos y cobranza	0	0	(2.907.263)	0	(2.907.263)
Ganancia bruta	121.746.501	4.594.791	14.046.697	13.495.294	153.883.283
Otros ingresos, por función	13.913.749	44	58.957	(13.787.920)	184.830
Gasto de administración	(34.488.450)	(793.033)	(492.557)	292.626	(35.481.414)
Sueldos	(24.826.906)	(359.644)	(78.072)	0	(25.264.622)
Perdidas por deterioro de deudores comerciales	(43.984.667)	(5.272.668)	(3.064.992)	0	(52.322.327)
Depreciación	(1.123.188)	(19.373)	(104.761)	0	(1.247.322)
Amortización	(3.067.509)	(92.785)	0	0	(3.160.294)
Otros gastos, por función	0	0	0	0	0
Ingresos financieros	3.737.501	1.354.015	0	0	5.091.516
Costos financieros	(147.240)	0	(2.808)	0	(150.048)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas	8.535.383	87.708	0	(8.770.834)	(147.743)
Diferencias de cambio	223.620	0	0	0	223.620
Resultado por unidades de reajuste	438.149	1.519.203	142.580	0	2.099.932
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	40.956.943	1.018.258	10.505.044	(8.770.834)	43.709.411
Gasto por impuestos a las ganancias	(2.314.151)	970.675	(1.734.210)	0	(3.077.686)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	38.642.792	1.988.933	8.770.834	(8.770.834)	40.631.725

Los sueldos de Ecasa, por ser una empresa de cobranza, se clasifican en el ítem costo de adm., crédito y cobranza. El saldo acumulado al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$1.469.423.-

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

A continuación, se presentan los cuadros resumen de los Estados de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Estado de flujo de efectivo	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2023
					M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	116.750.516	51.200.643	(8.559.076)	(182.562.782)	(23.170.699)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(72.741)	43.854	(3.538.137)	(5.364.252)	(8.931.276)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(140.841.688)	(47.899.063)	11.956.085	187.735.433	10.950.767

Estado de flujo de efectivo	Forum Servicios Financieros S.A.	Forum Distribuidora S.A.	Ecasa S.A.	Ajustes	31-12-2022
					M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(255.597.192)	(189.641.401)	(5.659.556)	5.240.679	(445.657.470)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	1.407.301	39.890	(3.633.929)	(5.945.987)	(8.132.725)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	226.920.876	183.038.950	9.443.940	354.479	419.758.245

A continuación, se revela mayor detalle de los flujos de efecto procedentes de (utilizados en) actividades de financiación informado para Forum Servicios Financieros S.A.

Principales conceptos	dic-23	dic-22
Importes procedentes de préstamos	1.207.151.794	1.314.148.994
Préstamos de entidades relacionadas	5.180.299	0
Pagos de préstamos	(1.289.033.397)	(821.860.087)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	0	(198.117.925)
Dividendos pagados	(20.315.358)	(24.895.958)
Intereses pagados	(43.825.026)	(42.354.148)
Total	(140.841.688)	226.920.876

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

La compañía ha desarrollado un riguroso proceso de segmentación basado en la operación, siendo este el elemento central para la definición de las unidades de negocios. Los principales ejes que definen la segmentación son:

- Por tipo de créditos (crédito convencional, compra inteligente, leasing)
- Por tipo de vehículos (livianos, pesados, motos)
- Por estado del vehículo (nuevo, usados)
- Al cierre de 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la participación de estos segmentos en el stock de la cartera, y que guarda directa correspondencia con la cuenta de resultados, es la siguiente:

SEGMENTACION CARTERA RETAIL (M\$)

POR TIPO	31-12-2023		31-12-2022		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
	1.664.319.179	100%	1.524.385.800	100%	139.933.379	9,18%
Livianos	1.618.639.085	97,26%	1.469.092.050	96,37%	149.547.035	10,18%
Pesados	31.518.546	1,89%	43.756.530	2,87%	(12.237.984)	-27,97%
Motos	11.920.223	0,72%	11.053.519	0,73%	866.704	7,84%
Otros	2.241.325	0,13%	483.701	0,03%	1.757.624	363,37%

POR PRODUCTO	31-12-2023		31-12-2022		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
	1.664.319.179	100%	1.524.385.800	100%	139.933.379	9,18%
Créd. Convencional	839.023.643	50,41%	794.370.148	52,11%	44.653.495	5,62%
Compra Inteligente	807.173.696	48,50%	716.460.407	47,00%	90.713.289	12,66%
Leasing	15.880.515	0,95%	13.071.544	0,86%	2.808.971	21,49%
Otros	2.241.325	0,13%	483.701	0,03%	1.757.624	363,37%

POR SEGMENTO	31-12-2023		31-12-2022		Variación	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
	1.664.319.179	100%	1.524.385.800	100%	139.933.379	9,18%
Nuevos	1.298.852.110	78,04%	1.215.959.323	79,77%	82.892.787	6,82%
Usados	363.225.744	21,82%	307.942.776	20,20%	55.282.968	17,95%
Otros	2.241.325	0,13%	483.701	0,03%	1.757.624	363,37%

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

Concentración de Deudores

Al 31 de diciembre de 2023

La cartera vigente retail al cierre de 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$1.664.319.179.- con 195.082 contratos, por lo cual, la deuda promedio por contrato asciende a M\$8.531.-. Paralelamente, si consideramos el número de deudores, que asciende a 184.618 clientes, la deuda asciende a M\$ 9.015.- por deudor.

N° RUT CLIENTES	CONTRATOS	DEUDA TOTAL M\$	DEUDA POR RUT M\$	PROMEDIO DEUDA POR RUT
1	68	384.001	384.001	0,020%
1	63	1.298.479	1.298.479	0,080%
1	56	605.387	605.387	0,040%
1	48	291.252	291.252	0,020%
1	47	878.209	878.209	0,050%
1	27	249.992	249.992	0,020%
1	25	146.530	146.530	0,010%
1	23	342.486	342.486	0,020%
1	22	377.157	377.157	0,020%
2	17	500.093	250.047	0,020%
1	16	199.176	199.176	0,010%
2	15	868.428	434.214	0,030%
2	14	770.845	385.422	0,020%
3	13	636.554	212.185	0,010%
4	12	763.701	190.925	0,010%
7	11	1.716.335	245.191	0,010%
7	10	1.627.853	232.550	0,010%
8	9	933.816	116.727	0,010%
11	8	1.410.072	128.188	0,010%
18	7	1.560.349	86.686	0,010%
42	6	3.721.178	88.599	0,010%
81	5	5.846.419	72.178	0,000%
167	4	9.503.840	56.909	0,000%
789	3	31.910.755	40.445	0,000%
6.918	2	152.981.988	22.114	0,000%
176.547	1	1.444.794.283	8.184	0,000%
184.618	532	1.664.319.179	9.015	0,001%

El 4,57% de nuestros deudores, 9.015 Rut, tienen dos o más contratos vigentes, que concentran el 13,19% de la deuda.

NOTA N° 24. SEGMENTOS DE OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

Concentración de Deudores

Al 31 de diciembre de 2022

La cartera vigente retail al cierre de 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$1.524.385.800.- con 192.706 contratos, por lo cual, la deuda promedio por contrato asciende a M\$ 7.910. Paralelamente, si consideramos el número de deudores, que asciende a 182.270 clientes, la deuda asciende a M\$ 8.363 por deudor.

N° RUT CLIENTES	CONTRATOS	DEUDA TOTAL M\$	DEUDA POR RUT M\$	PROMEDIO DEUDA POR RUT
1	80	2.173.551	2.173.551	0,14%
1	62	593.283	593.283	0,04%
1	61	496.273	496.273	0,03%
1	53	547.743	547.743	0,04%
1	34	704.452	704.452	0,05%
1	24	488.518	488.518	0,03%
2	23	735.534	367.767	0,02%
1	21	224.630	224.630	0,01%
1	16	537.186	537.186	0,04%
1	15	153.483	153.483	0,01%
3	14	554.657	184.886	0,01%
7	12	1.611.503	230.215	0,02%
2	11	314.249	157.125	0,01%
6	10	828.027	138.004	0,01%
7	9	1.792.963	256.138	0,02%
8	8	763.742	95.468	0,01%
23	7	2.405.163	104.572	0,01%
39	6	3.027.281	77.623	0,01%
69	5	4.907.560	71.124	0,00%
171	4	7.775.484	45.471	0,00%
783	3	29.806.785	38.067	0,00%
7.045	2	142.101.909	20.171	0,00%
174.096	1	1.321.841.824	7.593	0,00%
182.270	481	1.524.385.800	8.363	0,37%

El 4,48% de nuestros deudores, 8.363 Rut, tienen dos o más contratos vigentes, que concentran el 13% de la deuda.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS

Dependiendo de las características del negocio, las compañías enfrentan una exposición a una amplia gama de riesgos, asociados a precios de commodities o insumos, tipos de cambio, de liquidez, de créditos y otros. En FORUM los riesgos relevantes son fundamentalmente tres:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Interés Estructural

1. Riesgo de crédito

En ese contexto, la Sociedad ha implantado una política eficaz en toda la cadena del proceso, desde el origen con una estrategia consistente de evaluación del pago del crédito, como el seguimiento constante de la cartera y modelos específicos y diferenciados de cobranza prejudicial y judicial.

La administración y control de la calidad crediticia de la cartera, son monitoreados permanentemente por la gerencia y un equipo especializado que analiza el comportamiento de los distintos segmentos y productos de la Compañía.

La exposición al riesgo de la cartera es mitigada obteniendo garantías reales, pues todos los créditos de financiamiento automotriz dejan como prenda el vehículo financiado. Paralelamente la Sociedad propicia la atomización de los créditos y no el financiamiento de flotas de vehículos, evitando la concentración de deudas en pocos clientes.

El área de riesgos está formada por seis unidades.

Estructura Área de Riesgos



NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Admisión

Forum ha adoptado un esquema centralizado de otorgamiento de créditos, unificando criterios y logrando un mayor control sobre los financiamientos otorgados. Todas las solicitudes se estudian en la Gerencia de Admisión de Forum.

La política de crédito de Forum está orientada a lograr un balance entre riesgo y oportunidades de negocio, de modo de servir a las marcas y distribuidores con que opera, pero a la vez asegurar el manejo del riesgo crediticio. Por esta razón, la decisión final dependerá tanto de las características del solicitante como de la estructuración de la operación (pie, garantías adicionales, avales, etc.) y del distribuidor que lo envía.

Los requisitos que deben cumplir y respaldar los solicitantes no difieren de los exigidos por las demás instituciones financieras, entre los que destacan:

- Renta mensual acorde con la cuota del crédito.
- Endeudamiento máximo respecto de los ingresos.
- Patrimonio para las operaciones de Pymes y segmentos altos.
- Comportamiento comercial y crediticio en el mercado y con Forum.
- Años de experiencia en la actividad.
- Utilización modelo scoring.

La Compañía posee una herramienta corporativa de evaluación que permite incorporar parámetros de políticas, diferenciar por segmentos de clientes, marcas, fronteras de scoring, modificar los límites de manera fácil en caso de que se requiera. Esto establece una mejora en la calidad de la selección de clientes en la entrada y como consecuencia un impacto positivo en índices de riesgo. Cada crédito se registra en un sistema de evaluación que captura los antecedentes de un eventual cliente y adicionalmente administra información de:

- Los tiempos de respuesta.
- Las condiciones de la aprobación.
- Los motivos del rechazo.
- La documentación de respaldo para validarla posteriormente.

Acerca del modelo de scoring que utiliza la compañía en la evaluación de clientes, es importante considerar que la herramienta está desarrollada utilizando metodologías Machine Learning, lo cual aporta un alto nivel predictivo, así como también incluye diversas tipologías de variables explicativas: variables de la solicitud de crédito, demográficas, variables de Buró externo y también algunas de comportamiento interno que aportan en la predicción de clientes y ex clientes Forum.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Inteligencia de Riesgos

Esta área es un equipo interdisciplinario de apoyo a las áreas de Admisión y Cobranza en Gestión y Seguimiento del Riesgo y su apoyo consiste específicamente en:

- Seguimiento de las operaciones de activo, tanto a nivel de operación y/o cliente, como de cartera.
- Seguimiento de las herramientas de calificación y cobranza que incluyen: análisis al desempeño de los modelos, estabilidad de la población en cuanto a variables y puntaje, análisis a las fronteras establecidas.
- Control y gestión de las herramientas de calificación y otorgamiento (reactivas, proactivas y comportamentales).
- Monitoreo de la evolución de la mora para las diferentes carteras.
- Administración y revisión del funcionamiento de los modelos implementados, manteniendo los indicadores básicos de calidad de los riesgos de Forum.
- Control y seguimiento del riesgo a nivel de cartera.
- Recomendaciones, a través del estudio de los análisis por cliente (herramientas proactivas), sobre el establecimiento de límites por cliente.
- Desarrollo e implementación de modelos de pérdida esperada.

Cobranza

Forum cuenta con un eficiente sistema de cobranza que combina los pagos de los clientes morosos y busca asegurar la recuperación de las garantías en los casos judiciales.

Considerando la naturaleza de los deudores, los ciclos económicos y las garantías asociadas a los créditos, el área de cobranzas juega un papel fundamental en este tipo de negocios.

El modelo de cobranza está 100% externalizado, tanto para prejudicial como judicial, internamente contamos con áreas de soporte que apoyan la gestión de las empresas de cobranzas, abogados externos y clientes, a fin de satisfacer todos los requerimientos que permitan lograr normalizar a nuestros clientes impagos. Junto a ello, contamos equipos de Jefes de cobranzas, cuyo rol es asegurar la correcta implementación de las estrategias de cobro, capacitaciones, validaciones de gestión y apego a las actuales normativa y reglamentos sobre la gestión de cobranzas.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Cobranza, continuación

La Estrategia de cobranza se segmenta según tipo cartera y cliente, lo que permite diferenciar la gestión sobre persona natural y persona jurídica. Junto a ello se generará una subsegmentación por etapas, según la morosidad y riesgo del cliente. Para esto, Forum utiliza canales de gestión externos, a través de empresas de cobranzas expertas, que se desempeñan en un call center, apoyadas por herramienta sistémicas como discadores predictivos y asistidos, junto a ellos se les disponibiliza nuestra herramienta de gestión “Recovery Strategy”, la cual permite realizar el seguimiento y registro de gestiones de cobranza a las operaciones impagas, implementar estrategias de asignación de cartera en cobranza y reportes de seguimiento y productividad.

Entonces, para el proceso referido se distinguen fundamentalmente dos etapas, prejudicial y judicial, que son desarrolladas de la siguiente forma:

1. La cobranza prejudicial se inicia a través de una gestión preventiva, que se realiza de forma externa, y que consiste en la segmentación y selección de clientes con menor probabilidad de pago. Asimismo, se hace énfasis en informar la cuota próxima a vencer o bien, recordar que dicha cuota ya se encuentra vencida. Posteriormente, la cobranza se realiza al universo de clientes impagos, principalmente de manera interna. Ello incluye aquellas operaciones que se encuentran en mora entre los días 1 a 120, plazo que se encuentra sujeto al riesgo y convenios del cliente en cuestión. De esta manera, esta etapa contempla, entre otras, las siguientes acciones de cobranza:

- Llamados telefónicos recordatorios.
- Llamados telefónicos en relación a cuotas vencidas.
- Negociación con los clientes regularizar situación de impago ya sea mediante la devolución voluntaria del vehículo o la reprogramación del crédito (en mejores condiciones para Forum).
- Publicación en el Boletín Comercial del deudor y su aval.

2. Aproximadamente a los 120 días de mora, los clientes son traspasados a cobranza judicial, la que tiene como objetivo principal la recuperación del vehículo financiado. La cobranza judicial es desarrollada por estudios jurídicos externos con supervisión y control de las gestiones y avances de los procedimientos judiciales por abogados externos. La cobranza judicial produce habitualmente la incautación y remate del vehículo financiado, pero también puede terminar en una devolución voluntaria, repactaciones y planes de pago para evitar los costos y demoras del proceso judicial.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

En forma paralela a la tramitación en tribunales para lograr el remate de la garantía prendaria, se realiza gestión extrajudicial por gestores internos y externos, para lograr llegar a algún acuerdo que permita buscar la regularización definitiva a la deuda del Cliente. Entre las alternativas de solución está la devolución voluntaria del vehículo o el pago total de la operación.

Repactaciones

Una alternativa válida para cualquier etapa de la cobranza es la repactación de la posición completa del cliente. Los clientes que presentan dificultades en sus pagos pueden optar a repactar la operación crediticia (cambiar las condiciones originales al momento del otorgamiento), para ello, la compañía posee una política de créditos específica para operaciones repactadas, que entre otras cosas señala que:

- Tener un mínimo de cuotas pagadas
- Abonar un monto mínimo previo al curse
- Indicar razones/causas del impago
- Justificar ingresos
- Verificación de antecedentes demográficos

La evolución de las operaciones repactadas, como porcentaje de la cartera total, se presenta en el siguiente cuadro:

En relación a la cartera total de Forum, un 1,56% del monto está clasificado como repactación (1,69% en diciembre 2022) y de estas operaciones el 99,99% solo presenta una repactación.

Operaciones repactadas sobre la cartera total		
	% Operaciones	% Monto
Dic-22	3,73%	1,69%
Dic-23	3,36%	1,56%

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

A continuación se presenta detalle de movimientos de créditos en condiciones de repactados:

31-12-2023

Valor bruto	Etapa 2 M\$	Etapa 3 M\$	Total M\$
Saldo inicial	15.200.906	10.574.549	25.775.455
Adiciones	8.512.290	4.241.058	12.753.348
Cancelaciones	(5.953.785)	(4.278.893)	(10.232.678)
Castigos	(228.224)	(2.125.974)	(2.354.198)
Traspaso Etapa 2 a Etapa 3	(1.805.436)	1.805.436	0
Saldo Final	15.725.751	10.216.176	25.941.927

31-12-2023

Provision (deterioro)	Etapa 2 M\$	Etapa 3 M\$	Total M\$
Saldo inicial	(18.583)	(9.133.225)	(9.151.808)
Adiciones	(585.886)	(3.582.549)	(4.168.435)
Liberaciones	927.156	3.257.922	4.185.078
Castigos	37.607	2.004.929	2.042.536
Traspaso Etapa 3 a Etapa 2	309.369	(309.369)	0
Saldo Final	669.663	(7.762.292)	(7.092.629)

31-12-2022

Valor bruto	Etapa 2 M\$	Etapa 3 M\$	Total M\$
Saldo inicial	20.191.639	11.668.688	31.860.327
Adiciones	8.498.128	4.638.287	13.136.415
Cancelaciones	(10.643.288)	(6.742.199)	(17.385.487)
Castigos	(249.904)	(1.585.896)	(1.835.800)
Traspaso Etapa 2 a Etapa 3	(2.595.669)	2.595.669	0
Saldo Final	15.200.906	10.574.549	25.775.455

31-12-2022

Provision (deterioro)	Etapa 2 M\$	Etapa 3 M\$	Total M\$
Saldo inicial	(1.156.984)	(9.156.694)	(10.313.678)
Adiciones	(638.947)	(4.472.985)	(5.111.932)
Liberaciones	1.331.805	3.737.027	5.068.832
Castigos	31.990	1.172.980	1.204.970
Traspaso Etapa 3 a Etapa 2	413.553	(413.553)	0
Saldo Final	(18.583)	(9.133.225)	(9.151.808)

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Modelo de Provisiones, Política de Castigos

Existen dos modelos de provisiones a utilizar y se diferencia en función del negocio. Para lo cual contamos con una metodología para el financiamiento de créditos retail con la finalidad de la compra de vehículos y el financiamiento a través de línea de crédito para concesionarios.

Modelo para financiamiento de créditos para la compra de vehículos:

Para el financiamiento en la compra de vehículos el modelo de provisiones evalúa los préstamos de manera grupal y se encuentra construido sobre estudios indicado en la Nota 3 (b) el cual toma una base de datos que incluye un período de 120 meses (más de dos ciclos de vida de la cartera de créditos). Las variables consideradas en las estimaciones fueron:

- Saldo Insoluto
- Días mora
- Scoring comportamental
- Madurez del crédito
- Porcentaje de pie
- Montos de Recuperos
- LTV en la originación

El cálculo de provisión por cada contrato es el resultado del producto de tres parámetros: PD (Probabilidad de Incumplimiento), LGD (Pérdida dado el incumplimiento) y EAD (Exposición), y su metodología basada en técnicas estadísticas, incluye:

- Clasificación (Etapas): Concepto de incremento significativo por variación de PD desde el otorgamiento (criterio cuantitativo) y umbral días mora (criterio cualitativo).
- PD y LGD *Lifetime*: Si el riesgo de un activo se incrementa significativamente, el reconocimiento del deterioro se genera por toda la vida del activo.
- Parámetros *Forward Looking*: Visión prospectiva del riesgo, la cual busca anticiparse mediante pronósticos macroeconómicos. Para los modelos de Forward Looking tanto de PD como LGD se utiliza la variable Producto Interno Bruto.
- Segmentación: Con la idea de diversificar el riesgo y que este sea representativo de cada grupo con similares características, los modelos de PD y LGD se ajustan según diferentes tramos definidos por nivel de riesgo y/o línea de negocio. Los conceptos asociados a estos tramos se mencionan a continuación:
 - Días de Morosidad (distintos tramos de morosidad)
 - Tipo de crédito (compra convencional, compra inteligente y repactados)
 - Porcentaje de pie
 - Maduración o altura de cuota del crédito (plazo pagado del crédito)
 - LTV en la originación (razón entre el valor total del crédito y el valor de la garantía al momento de la originación)

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha constiuido una provisión de la cartera mayorista con el objetivo de mitigar posibles desviaciones ocasionadas por la incertidumbre del entorno político-

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

económico adoptando un enfoque conservador. Esta provisión se aplicó debido a la posibilidad de que el modelo no refleje adecuadamente dicho contexto. El proceso consistió en sensibilizar tanto la Probabilidad de Incumplimiento (PD) como la Pérdida en Caso de Incumplimiento (LGD). Como resultado de este ejercicio, se determinó una provisión de M\$2.800.000.

1. Riesgo de crédito, continuación

Modelo para financiamiento a través de línea de crédito para concesionarios:

La cuantificación de los clientes individuales se realiza mediante la pérdida esperada (PE) la cual refleja el valor medio de las pérdidas. Existen tres parámetros esenciales en el proceso de obtención de la PE: la probabilidad de incumplimiento (PD), la severidad (LGD) y la exposición en el momento del incumplimiento (EAD) que son estimados haciendo uso de la información histórica disponible en los sistemas, y que se asignan a los contratos dependiendo de sus características. La Cartera de línea de créditos para concesionarios es de muy bajo riesgo, por lo cual sus parámetros de provisión son más simples:

PE (Pérdida Esperada): La pérdida esperada es el valor esperado de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida.

PD (Probability of Default): Es una medida de calificación crediticia que se otorga internamente a un cliente o a un contrato con el objetivo de estimar su probabilidad de incumplimiento. La probabilidad de default que se aplica esta cartera ha sido estimada en base a una cartera similar del sector.

LGD (Loss Given Default): La pérdida dado el incumplimiento o severidad es el porcentaje sobre la exposición en riesgo que no se espera recuperar en caso de incumplimiento. La LGD aplicada en esta cartera corresponde a una estimación en base a una cartera clasificada como Low Default Portfolio.

EAD (Exposure at Default): Es otro de los inputs necesarios en el cálculo de la pérdida esperada y el capital, definida como el importe de deuda pendiente de pago en el momento de incumplimiento del cliente.

CCF (Credit Conversion Factor): Se define como el porcentaje sobre el saldo no dispuesto que se espera que vaya a ser utilizado antes de que se produzca el incumplimiento.

Riesgo Dispuesto: Montos de las líneas de créditos utilizadas por los concesionarios al cierre de cada mes.

Riesgo No Dispuesto: Es la diferencia entre las líneas de créditos utilizadas y las líneas aprobadas (habilitadas).

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Cambios en las correcciones de valor por pérdidas retail

La explicación de los cambios, en las correcciones de valor por pérdida, que generan un incremento en la provisión retail de M\$13.597.758.- (incremento de 16,14%) son los siguientes:

- Efectos por pandemia sin influencia de ayudas del gobierno, ha provocado un deterioro en el comportamiento de pago de las obligaciones de los clientes.
- Contexto macroeconómico desfavorable post pandemia, con deterioro del empleo, bajo crecimiento y alza de la inflación, que quita liquidez a los clientes para pago de su cuota.
- Recalibración de los parámetros de PD y LGD, que agregan un año más de información dentro de la estimación, además de nuevos modelos macroeconómicos para estimación de forward looking, agregando un factor que pondera las estimaciones por una nueva definición de default.

Se adjunta detalle de movimientos en las respectivas etapas, tanto para la provisión (deterioro) como para la cartera retail (Valor bruto):

31-12-2023

Provisión (deterioro)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	(17.060.281)	(18.857.828)	(48.334.619)	(84.252.728)
Adiciones	(8.830.494)	(9.747.664)	(29.656.370)	(48.234.528)
Liberación	11.361.630	7.041.665	16.233.475	34.636.770
Castigos	161.753	2.144.199	23.121.427	25.427.379
Traspaso Etapa 2 a Etapa 1	410.754	(410.754)	0	0
Traspaso Etapa 3 a Etapa 1	702.892	0	(702.892)	0
Traspaso Etapa 2 a Etapa 3	0	3.156.861	(28.584.240)	(25.427.379)
Saldo Final	(13.253.746)	(16.673.521)	(67.923.219)	(97.850.486)

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

31-12-2023

Valor bruto	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	1.287.360.945	151.316.299	85.708.556	1.524.385.800
Adiciones	783.414.634	39.789.476	19.441.082	842.645.192
Cancelaciones	(512.066.712)	(83.304.295)	(44.911.379)	(640.282.386)
Castigos	(4.826.515)	(14.255.938)	(43.346.974)	(62.429.427)
Traspaso Etapa 1 a Etapa 2	(92.389.371)	92.389.371	0	0
Traspaso Etapa 1 a Etapa 3	(63.414.143)	0	63.414.143	0
Traspaso Etapa 2 a Etapa 3	0	(34.445.391)	34.445.391	0
Saldo Final	1.398.078.838	151.489.522	114.750.819	1.664.319.179

31-12-2022

Provisión (deterioro)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	(12.818.379)	(14.357.357)	(24.061.935)	(51.237.671)
Adiciones	(13.172.362)	(12.689.275)	(24.657.649)	(50.519.286)
Liberación	8.470.493	5.660.386	3.373.350	17.504.229
Castigos	64.911	754.338	7.270.992	8.090.241
Traspaso Etapa 2 a Etapa 1	(138.747)	138.747	0	0
Traspaso Etapa 3 a Etapa 1	533.803	0	(533.803)	0
Traspaso Etapa 2 a Etapa 3	0	1.635.333	(9.725.574)	(8.090.241)
Saldo Final	(17.060.281)	(18.857.828)	(48.334.619)	(84.252.728)

31-12-2022

Valor bruto	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	1.070.068.964	147.930.719	38.811.013	1.256.810.696
Adiciones	619.606.046	34.716.204	17.079.030	671.401.280
Cancelaciones	(281.458.734)	(82.143.603)	(16.033.764)	(379.636.101)
Castigos	(1.646.846)	(7.200.084)	(15.343.145)	(24.190.075)
Traspaso Etapa 1 a Etapa 2	(81.465.615)	81.465.615	0	0
Traspaso Etapa 1 a Etapa 3	(37.742.870)	0	37.742.870	0
Traspaso Etapa 2 a Etapa 3	0	(23.452.552)	23.452.552	0
Saldo Final	1.287.360.945	151.316.299	85.708.556	1.524.385.800

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

La siguiente tabla muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para la cartera retail:

31-12-2023

Tramos de morosidad	Tasa promedio pérdida esperada	Monto total cartera bruta (M\$)	Provisión (M\$)
Al Día	1,02%	1.352.841.124	13.830.576
de 1 a 30 Días	6,11%	122.256.470	7.464.754
de 31 a 60 Días	15,21%	52.778.670	8.030.094
de 61 a 90 Días	25,75%	39.413.594	10.150.014
de 91 a 120 Días	52,51%	23.672.282	12.429.909
de 121 a 150 Días	55,29%	14.827.657	8.198.823
de 151 a 180 Días	58,50%	11.929.299	6.979.132
de 181 a 210 Días	60,66%	9.904.178	6.007.532
de 211 a 250 Días	63,13%	9.882.131	6.239.075
Más de 250 Días	69,07%	26.813.774	18.520.577
Total	5,88%	1.664.319.179	97.850.486

31-12-2022

Tramos de morosidad	Tasa promedio pérdida esperada	Monto total cartera bruta (M\$)	Provisión (M\$)
Al Día	1,29%	1.231.134.326	15.835.365
de 1 a 30 Días	6,87%	152.665.917	10.481.735
de 31 a 60 Días	20,58%	49.499.756	10.188.205
de 61 a 90 Días	33,49%	29.103.917	9.747.011
de 91 a 120 Días	54,25%	18.275.099	9.914.636
de 121 a 150 Días	56,38%	10.252.226	5.780.292
de 151 a 180 Días	59,14%	7.991.558	4.726.057
de 181 a 210 Días	62,51%	6.178.157	3.862.067
de 211 a 250 Días	64,54%	4.872.710	3.144.715
Más de 250 Días	73,36%	14.412.134	10.572.645
Total	5,53%	1.524.385.800	84.252.728

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Cambios en las correcciones de valor por pérdidas líneas de crédito

La explicación de los cambios, en las correcciones de valor por pérdida, que generan una disminución en la provisión retail de línea de crédito de M\$1.272.236.- (disminución de 21,06% respecto del 31 de diciembre de 2022) son los siguientes:

La cartera de líneas de crédito se encuentra el 100% en etapa 1 dado que actualmente no tiene clientes en mora actual ni histórica.

La disminución en provisión al 31 de diciembre de 2023, en las líneas de crédito, se explica por el crecimiento de la cartera.

El aumento de utilización de las líneas se debe por mayor stock de vehículos de las marcas que trabajan con Forum. Gran parte de estas marcas automotrices pudieron ir regularizando progresivamente su stock desde el 2021.

Se adjunta detalle de movimientos en las respectivas etapas, tanto para la provisión (deterioro) como para la cartera retail (Valor bruto):

Provisión (deterioro)	31-12-2023	31-12-2022
	Etapa 1 M\$	Etapa 1 M\$
Saldo inicial	(6.041.950)	(892.234)
Adiciones	4.427.036	184.779
Liberación	(3.154.788)	(5.334.483)
Saldo Final	(4.769.702)	(6.041.938)

Linea de crédito	31-12-2023	31-12-2022
	Etapa 1 M\$	Etapa 1 M\$
Saldo inicial	265.515.274	64.210.985
Adiciones	(2.058.176.731)	(1.752.110.241)
Cancelaciones	2.080.151.524	1.953.414.530
Saldo Final	287.490.067	265.515.274

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

La siguiente tabla muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para la cartera mayorista:

31-12-2023

Tramos de morosidad	Tasa promedio pérdida esperada	Monto neto línea crédito M\$	Provisión
Al Día	1,66%	287.490.067	4.769.702
Total	1,66%	287.490.067	4.769.702

31-12-2022

Tramos de morosidad	Tasa promedio pérdida esperada	Monto neto línea crédito M\$	Provisión
Al Día	2,28%	265.515.274	6.041.938
Total	2,28%	265.515.274	6.041.938

Política de Garantías

La política respecto a carteras minoristas (retail) es solicitar el vehículo como prenda por cada crédito automotriz que entrega.

Para el caso de cartera mayorista las garantías son un porcentaje de la línea entregada (que va desde 2% a un 50%) respaldada a través de alguno de los siguientes instrumentos:

- Boleta de Garantía
- Póliza de Garantía
- Garantía Hipotecaria

Existen financiamientos que se le entregan a los clientes mayoristas donde el vehículo queda en prenda o se solicitan avales.

En la mayoría de los casos la empresa exige una garantía real, por lo tanto, la exposición al riesgo de crédito es mitigada por este factor.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

Para aquellos activos que no sean fácilmente convertible en efectivo, la Compañía podrá solicitar el incumplimiento del contrato a través de un tribunal, quién determinará el monto del perjuicio correspondiente, y ordenará la ejecución de la garantía para cubrir dicho perjuicio.

Tipo Garantía	Moneda	Monto Garantías	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Boletas de garantía	Pesos	24.046.203	23.046.927
Pólizas	UF	12.154.125	10.046.758
Hipotecas	UF	19.329.463	19.236.350
Saldo Final		55.529.791	52.330.035

Máxima exposición al riesgo de crédito

Definimos como máxima exposición al riesgo de crédito (MERC) la pérdida potencial máxima frente al evento extremo de que la compañía no reciba ningún pago de los préstamos otorgados, neto de la consecuente recuperación y liquidación de las garantías prendarias involucradas.

MERC = saldo insoluto deuda – garantías ajustadas * probabilidad de recuperación de la garantía

Donde:

- “Garantías ajustadas” corresponde al valor comercial al momento del curse o alta de la operación, devaluado por porcentaje por año según adjunta:

	TASA DE DESVALORIZACION DEL VALOR DEL VEHÍCULO					
	Del año	2do año	3er año	4to año	5to año	6to o más
Vehículo Nuevo	20,0%	30,0%	40,0%	45,0%	50,0%	55,0%
Vehículo Usado	10,0%	20,0%	25,0%	30,0%	35,0%	40,0%

- “Probabilidad de recuperación de la garantía” corresponde a la tasa anual de recuperación de vehículos, que según estadísticas de la compañía es del 47%.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

1. Riesgo de crédito, continuación

En consecuencia, este indicador nos muestra que la máxima exposición al riesgo crediticio que tiene la compañía al 31 de diciembre de 2023 es de M\$336.404.770.-

$$\text{MERC DICIEMBRE DE 2023} = -\text{M}\$1.664.319.179 + \text{M}\$2.825.349.806 \times 47\% = -\text{M}\$336.404.770$$

$$\text{MERC DICIEMBRE DE 2022} = -\text{M}\$1.524.385.800 + \text{M}\$2.535.277.780 \times 47\% = -\text{M}\$332.805.243$$

2. Riesgos de Liquidez

La compañía mantiene una política de liquidez consistente en la contratación de fuentes de financiamiento (líneas de créditos, bonos y efectos de comercio) con el crecimiento de la actividad crediticia y flujos de pagos comprometidos.

En forma mensual se realiza el Comité de Activos y Pasivos COAP, en el cual, se proyecta las necesidades de financiamiento en función de las expectativas y condiciones de la actividad que nos compete, construyendo un detallado flujo de caja que se revisa periódicamente.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el desglose por vencimientos contractuales de los activos y pasivos, es el siguiente:

31 de diciembre de 2023

Activos (miles de \$)	a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	Corrientes	1 a 2 años	2 a 3 años	+ de 3 años	No Corrientes
Cartera de crédito	108.281.593	186.778.142	649.715.114	944.774.849	689.800.960	258.870.016	42.798.094	991.469.070
Colocaciones de leasing	863.124	1.585.114	5.716.467	8.164.705	5.777.851	1.620.757	2.014	7.400.622
Efectivo y equivalentes al efectivo	30.867.218	0	0	30.867.218	0	0	0	0
Otros	36.035	0	98.600.507	98.636.542	18.767.959	97.912.458	698.898	117.379.315
Total	140.047.970	188.363.256	754.032.088	1.082.443.314	714.346.771	358.403.231	43.499.006	1.116.249.007

Pasivos (Miles de \$)	a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	Corrientes	1 a 2 años	2 a 3 años	+ de 3 años	No Corrientes
Créditos bancarios	0	148.186.560	351.956.832	500.143.392	529.356.874	0	0	529.356.874
Obligaciones con el público y efecto de comercio	0	161.794.258	217.286.330	379.080.588	145.618.094	39.581.579	152.005.888	337.205.561
Empresas relacionadas	0	9.027.939	0	9.027.939	0	0	0	0
Otros	0	141.941.285	12.207.608	154.148.893	2.520.223	28.562.827	0	31.083.050
Total	0	460.950.042	581.450.770	1.042.400.812	677.495.191	68.144.406	152.005.888	897.645.485

31 de diciembre de 2022

Activos (miles de \$)	a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	Corrientes	1 a 2 años	2 a 3 años	+ de 3 años	No Corrientes
Cartera de crédito	99.765.170	172.087.909	598.614.564	870.467.643	630.794.268	236.725.855	39.137.075	906.657.198
Colocaciones de leasing	722.869	1.327.539	4.787.564	6.837.972	4.636.150	1.300.495	1.616	5.938.261
Efectivo y equivalentes al efectivo	51.826.824	0	0	51.826.824	0	0	0	0
Otros	27.717	0	140.750.458	140.778.175	3.871.855	79.787.697	696.947	84.356.499
Total	152.342.580	173.415.448	744.152.586	1.069.910.614	639.302.272	317.814.047	39.835.639	996.951.958

Pasivos (Miles de \$)	a 30 días	31 a 90 días	91 a 365 días	Corrientes	1 a 2 años	2 a 3 años	+ de 3 años	No Corrientes
Créditos bancarios	0	32.735.215	521.707.200	554.442.415	25.000.000	340.719.077	0	365.719.077
Obligaciones con el público y efecto de comercio	0	120.268.177	242.115.374	362.383.551	210.080.307	140.053.537	39.888.812	390.022.656
Empresas relacionadas	0	20.315.863	0	20.315.863	0	0	0	0
Otros	748.644	144.087.524	10.514.820	155.350.988	5.981.429	17.421.707	0	23.403.136
Total	748.644	317.406.779	774.337.394	1.092.492.817	241.061.736	498.194.321	39.888.812	779.144.869

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

3. Riesgo de interés estructural

El riesgo de interés estructural se define como la alteración que se produce en el margen financiero y/o en el valor patrimonial de una entidad debido a la variación de los tipos de interés. La exposición de una entidad financiera a movimientos adversos en los tipos de interés constituye un riesgo inherente al desarrollo de la actividad financiera que, al mismo tiempo, se convierte en una oportunidad para la creación de valor económico. Por ello, el riesgo de interés debe ser gestionado de manera que no sea excesivo en relación con los recursos propios de la entidad, y guarde una relación razonable con el resultado económico esperado.

Las principales fuentes o formas del riesgo de interés al que se enfrentan las entidades se pueden concretar en cuatro:

- **Riesgo de Reprecación:** surge por la diferencia en los plazos de vencimiento (productos a tipo fijo) o reprecación (productos a tipo variable) de las posiciones activas y pasivas. Esta es la forma más frecuente de riesgo de interés en las entidades financieras, dando lugar a alteraciones de su margen y/o valor económico si se producen variaciones de los tipos de interés.
- **Riesgo de Curva:** el cambio de la pendiente y forma de la curva de tipos de interés también pueden afectar a las variaciones del margen y/o valor económico de una entidad, por lo que debe prestarse atención a la correlación entre las variaciones de los tipos de interés en los diferentes tramos temporales y a los posibles cambios de pendiente en las curvas.
- **Riesgo Base:** se deriva de la imperfecta correlación entre las variaciones en los tipos de interés de diferentes instrumentos con características de vencimiento y reprecación similares.
- **Opcionalidad:** algunas operaciones llevan asociadas opciones que permiten (no obligan) a su titular comprar, vender o alterar de alguna forma sus flujos futuros. La opcionalidad explícita o implícita afecta a las posiciones y pueden generar asimetrías en sus vencimientos.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

3. Riesgo de interés estructural, continuación

3.1. Efectos del riesgo de interés estructural

Las variaciones en los tipos de interés del mercado afectan tanto a los resultados como al valor económico de las entidades financieras. Estos dos efectos dan lugar a análisis separados, pero complementarios, sobre el riesgo de interés. Bajo una doble perspectiva se analizan los siguientes impactos:

- Efecto sobre resultados (margen financiero): la variación de los tipos de interés afecta a los resultados de una entidad y puede amenazar su estabilidad financiera, dado que incide en sus recursos propios y en la confianza del mercado.
- Efecto sobre valor económico: el valor económico de un instrumento supone calcular el valor actual de sus flujos futuros, descontándolos a tipos de interés de mercado. Para una entidad financiera, su valor económico se define como el valor actual de sus flujos netos futuros, es decir, de los flujos esperados de sus activos menos los flujos esperados de sus pasivos.

Desde esta perspectiva, se analiza el impacto que tienen las variaciones de los tipos de interés sobre el valor económico de la entidad, ofreciendo una visión más completa y de más largo plazo que la del efecto sobre resultados.

En este sentido, el análisis de la sensibilidad del valor económico es fundamental, debido a que el impacto de las fluctuaciones de los tipos de interés sobre el margen financiero puede que no refleje de forma precisa el efecto sobre el conjunto de las posiciones de la Sociedad.

3.2. Impacto en margen financiero

El margen financiero (MF) se define como la diferencia entre los ingresos y los costos financieros, que son aquellos que están determinados explícitamente por los tipos de interés:

$$MF = \text{Ingresos financieros} - \text{Costos financieros}$$

Los ingresos financieros tienen su origen en todos los activos que generan un rendimiento para la entidad en forma de intereses, mientras que los costes financieros provienen de todos los pasivos por los que tiene que pagar intereses.

El impacto de las variaciones de los tipos de interés en el margen financiero (SMF) se calcula por diferencia entre el margen financiero estimado con la curva de tipos de interés de mercado a la fecha de análisis y el que resultaría al desplazar paralelamente dicha curva en una cantidad prefijada, generalmente 100 puntos básicos:

$$SMF \pm 100 \text{ pb} = MF' - MF \text{ (donde } MF' \text{ es el margen financiero estimado con la curva desplazada en } \pm 100 \text{ pb y } MF \text{ es el margen financiero estimado con la curva actual de mercado).}$$

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

3. Riesgo de interés estructural, continuación

3.2. Impacto en margen financiero, continuación

A efectos de las mediciones del riesgo de interés estructural, se estima el margen financiero para los próximos 12 meses (MF12m). Para ello, se parte del balance a una fecha determinada (saldos y tipos de interés) y se estima su evolución mes a mes, según los vencimientos y reprecitaciones contractuales de dicho balance. Al cierre de 31 de diciembre de 2023, frente a una variación positiva de 100pb del tipo de interés, el análisis de sensibilidad del Margen Financiero es -2.11%, en tanto que al cierre de 31 de diciembre de 2022 fue de -2,36%:

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DEL MARGEN FINANCIERO				
Divisa millones \$	31-12-2023		31-12-2022	
	Mg Financiero estimado año	Sensibilidad +100 pb	Mg Financiero estimado año	Sensibilidad +100 pb
CLP	116.361	-2.485	105.383	-2.541
CLF	1.119	5	2.112	2
USD	0	0	0	0
TOTAL	117.480	-2.480	107.495	-2.539

Tasa Sensibilidad	-2,11%	-2,36%
-------------------	--------	--------

3.3. Impacto en valor económico o patrimonial

El valor económico (VE) se define como la diferencia entre el valor actual de los flujos futuros de cobro y el valor actual de los flujos futuros de pago:

$$VE = \text{Flujos futuros de cobro} - \text{Flujos futuros de pago}$$

Los flujos futuros de cobro tienen su origen en todos los activos que generan entrada de fondos para la entidad en forma de principal o intereses, mientras que los flujos de pago provienen de los desembolsos a los que hay que hacer frente por los pasivos.

El impacto de las variaciones de los tipos de interés en el valor económico (SVE) se calcula por diferencia entre el valor económico estimado con la curva de tipos de interés de mercado a la fecha de análisis y el que resultaría al desplazar paralelamente dicha curva en una cantidad prefijada, generalmente 100 puntos básicos:

$$SVE \pm 100 \text{ pb} = VE' - VE \text{ (donde } VE' \text{ es el valor económico estimado con la curva desplazada en } \pm 100 \text{ pb y } VE \text{ es el valor económico estimado con la curva actual de mercado).}$$

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

3. Riesgo de interés estructural, continuación

3.3. Impacto en valor económico o patrimonial, continuación

Para calcular el valor económico, se parte del balance a una fecha determinada (saldos y tipos de interés) y se estiman sus flujos de cobro y de pago futuros año a año, según los vencimientos y reprecitaciones contractuales de dicho balance.

De esta forma, con frecuencia mensual, se realiza la medición de sensibilidad frente a un incremento en la estructura de tasas de interés, tanto en el Margen Financiero proyectado a un año, como en el Valor Económico de la Sociedad.

Al cierre de 31 de diciembre de 2023, el análisis de sensibilidad del Valor Económico es -0,36% (al 31 de diciembre del 2022 fue de -0,98%) frente a la variación positiva de 100 pb de la tasa de interés y de un 0,30% (al 31 de diciembre del 2022 fue de 1,01%), frente a la variación negativa de 100 pb de la tasa de interés.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DEL VALOR ECONÓMICO					
		31-12-2023		31-12-2022	
Divisa millones \$	Patrimonio cierre Año	Sensibilidad +100 pb	Patrimonio cierre Año	Sensibilidad +100 pb	
CLP		-4.622		-8.369	
CLF		-60		-116	
USD		3.740		5.965	
TOTAL	258.646	-942	258.411	-2.520	
Tasa Sensibilidad		-0,36%		-0,98%	
		31-12-2023		31-12-2022	
Divisa millones \$	Patrimonio cierre Año	Sensibilidad -100 pb	Patrimonio cierre Año	Sensibilidad -100 pb	
CLP		4.653		8.656	
CLF		61		119	
USD		-3.927		-6.177	
TOTAL	258.646	787	258.411	2.598	
Tasa Sensibilidad		0,30%		1,01%	

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Comité de Auditoría

El Grupo Forum, ha constituido el Comité de Auditoría, entidad encargada de los distintos aspectos que involucran la mantención, evaluación, aplicación y funcionamiento de los controles internos de las sociedades del Grupo Forum y de la gestión del riesgo, en el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica y en la comprensión de los riesgos que pueden significar para la sociedad los negocios que realicen.

El Comité de Auditoría refuerza y respalda tanto la función de auditoría interna como su independencia de la administración, y servir a la vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de Forum Servicios Financieros S.A.

Consta de un estatuto que regula su funcionamiento, sesiona trimestralmente y tiene como principales funciones las siguientes:

- Supervisar la independencia, la eficacia y el funcionamiento de la función de Auditoría Interna.
- Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad y de los sistemas de gestión de riesgos en el proceso de elaboración y presentación de la información financiera, incluidos los riesgos fiscales, así como discutir con el auditor externo las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría. A tales efectos, y en su caso, podrá presentar recomendaciones o propuestas al directorio, incluyendo el correspondiente plazo para su seguimiento.
- Analizar los estados financieros anuales y de cierre.
- Informarse de la efectividad y confiabilidad de los sistemas, procesos y procedimientos de control interno.
- Analizar el funcionamiento de los sistemas de información, su suficiencia, confiabilidad y aplicación a la toma de decisiones.
- Cualquier otra tarea, actividad o función que el Directorio o los integrantes del Comité, estimen necesaria, ya sea de carácter permanente, específico o esporádico.

NOTA N° 25. GESTIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Comité de Auditoría, continuación

El Comité comprobará que se cumplen en tiempo y forma las instrucciones, requerimientos y recomendaciones de los organismos de supervisión, para corregir las irregularidades, carencias o insuficiencias que hubieren podido surgir de sus actuaciones de inspección, dentro del ámbito de sus funciones.

Informar, con carácter previo a las decisiones que, en su caso, deba adoptar el directorio, sobre todas aquellas materias de su competencia previstas en la ley y, en particular, sobre la información financiera que la Sociedad deba hacer pública; sobre las condiciones económicas y el impacto contable de las operaciones corporativas relevantes y de modificaciones estructurales; sobre la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales; y sobre las operaciones con partes vinculadas.

NOTA N°26. DIFERENCIA DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición de saldo en diferencia de cambio es la siguiente:

Diferencia de cambio	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Caja moneda extranjera	Dólar	166	(116)
	Euro	243	12.619
Banco Chile USD	Dólar	191.193	211.117
Total		191.602	223.620

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición de saldo en resultado por unidades de reajuste es la siguiente:

Resultado por unidades de reajuste	Unidad	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Reajuste Remanente IVA	UTM	1.130.340	1.519.203
Reajuste PPM	IPC	379.949	658.492
Reajuste arriendo garantía	UF	388.624	(79.956)
Reajuste cuentas por pagar	UF	522	2.193
Reajuste IFRS 16	UF	5.220	0
Total		1.904.655	2.099.932

NOTA N° 27. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las inversiones en asociadas se compone en lo siguiente:

	Moneda	Saldos al	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Inversión inicial	Pesos	696.453	844.690
Mayor (menor) valor inversión	Pesos	(634.929)	(634.929)
Participación resultado sociedad	Pesos	2.445	(147.743)
Saldo Inversión		63.969	62.018
Plusvalía	Pesos	634.929	634.929
Saldo Balance		698.898	696.947

Corresponde a inversión en asociada Autocred SpA revelado en Nota 3 w). La administración ha calculado la valoración de la plusvalía y ha concluido que no existe evidencia de deterioro al 31 de diciembre de 2023.

NOTA N° 27. INVERSIONES EN ASOCIADAS, CONTINUACIÓN

Determinación plusvalía:

Determinación Plusvalía	M\$
Patrimonio Autocred al 03-01-2022	723.074
% Participación en asociada	29,0096%
= Valor razonable	209.761
- Valor Pagado	(844.690)
Plusvalía (minusvalía)	(634.929)

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las cuentas de la asociada se compone en lo siguiente:

31-12-2023

	Total activos asociada	Total pasivos asociada	Patrimonio asociada	Resultado asociada	% de participación
Autocred S.A.	10.096.688	10.088.259	220.508	8.429	29,01
Saldo Balance	10.096.688	10.088.259	220.508	8.429	29,01

31-12-2022

	Total activos asociada	Total pasivos asociada	Patrimonio asociada	Resultado asociada	% de participación
Autocred S.A.	960.096	1.469.388	213.784	(509.292)	29,01
Saldo Balance	960.096	1.469.388	213.784	(509.292)	29,01

NOTA N° 28. MEDIO AMBIENTE

Dada la naturaleza del negocio, la Sociedad no se ve afectada por desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control del cumplimiento de ordenanzas o leyes relativas a procesos e instalaciones industriales que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

NOTA N° 29. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se muestran los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, incluyendo sus niveles de jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos y pasivos no medidos a valor razonable si el importe en libros es una aproximación significativa del valor razonable:

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022		Nivel de Jerarquía
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	30.867.218	30.867.218	51.826.824	51.826.824	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	952.939.554	1.108.115.668	877.305.615	1.008.239.133	2
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	36.035	36.035	27.717	27.717	2
Otros activos financieros, corrientes	45.977.507	45.977.507	56.550.330	56.550.330	2
Derechos por cobrar, no corrientes	1.038.100.303	1.227.277.232	975.781.517	1.143.676.504	2
Otros activos financieros no corrientes	23.402.386	23.402.386	51.246.190	51.246.190	2
Total activos financieros	2.091.323.003	2.435.676.046	2.012.738.193	2.311.566.698	
Otros pasivos financieros, corrientes	880.247.149	867.531.525	918.026.002	896.220.875	2
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	141.687.136	141.687.136	143.977.660	143.977.660	2
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9.027.939	9.027.939	20.315.863	20.315.863	2
Cuentas por pagar, no corrientes	532.963	532.963	416.036	416.036	2
Otros pasivos financieros, no corrientes	897.112.522	881.342.798	774.970.690	751.172.345	2
Total pasivos financieros	1.928.607.709	1.900.122.361	1.857.706.251	1.812.102.779	

NOTA N° 30. CONTINGENCIAS

La Sociedad mantiene juicios provenientes de la operación del negocio que, de acuerdo a los asesores legales, al 31 de diciembre de 2023, no requiere realizar provisiones adicionales a las ya reveladas. Dentro de los principales juicios se detallan los siguientes:

1.- **SERNAC con FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A.**
Partes: SERVICIO NACIONAL DEL CONSUMIDOR
Demandante: 20° Juzgado Civil de Santiago
Tribunal: C-2374-2021
Rol: Philippi Prietocarrizosa Ferrero DU & Uría
Abogado: Ley de Protección al Consumidor
Tipo de Juicio: Infracción a la Ley 19.496 sobre Protección a los Derechos del Consumidor y demanda civil por indemnización de perjuicios.
Materia: 12-07-2023 se citó a oír sentencia.
Estado: Rango 1
Contingencia: Las actuaciones realizadas por Forum en términos de cobranza extrajudicial se ajustan a la norma legal. Todos los procedimientos usados están siendo mejorados constantemente.
Comentario justificativo:
Inicio del Proc.: 17 de junio de 2021

2.- **CONADECUS CON FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A.**
Partes: CONADECUS
Demandante: Forum Servicios Financieros S.A.
Demandado: 20° Juzgado Civil de Santiago
Tribunal: C-6717-2022
Rol: Philippi Prietocarrizosa Ferrero DU & Uría
Abogado: Ley de Protección al Consumidor
Tipo de Juicio: Acción colectiva ley consumidor N° 19.496
Materia: Se contestó la demanda. Audiencia de conciliación fijada para el 17.08.2023
Estado: Rango 1
Contingencia: Juicio iniciado contra Forum y en contra de otros partícipes del mercado automotriz, por supuestas infracciones cometidas en el proceso de oferta, publicidad, venta y financiamiento de automóviles vendidos a crédito al público.
Comentario:
Inicio del Proc. 26 de septiembre de 2022

NOTA N° 30. CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

3.-

Partes:	VIVEROS CON FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A.
Recurrente:	Leandro Viveros
Recurrido:	Forum Servicios Financieros S.A.
Tribunal:	1° JPL de Concepción
Rol:	6.925-2023
Abogado:	Coeymans, Edwards, Poblete & Dittborn
Tipo de Juicio:	Ley de Protección al Consumidor
Materia:	Querrela infraccional y demanda civil por indemniz. de perjuicios
Estado:	Audiencia de contestación, conciliación y prueba fijada para el 12 de marzo.
Contingencia:	Rango 1
Comentario:	El cliente quiso prepagar y al momento de recibir la liquidación se percató que se le estaban cobrando los intereses devengados desde la firma del pagaré. El desconoce tener que pagar dichos intereses.
Inicio del Proc.	27 de noviembre de 2023

NOTA N° 31. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, se han emitido los siguientes bonos:

Con fecha 18 de enero de 2024, Forum Servicios Financieros realizó una emisión de bonos Serie CM, la cual corresponde a la cuarta emisión con cargo a la línea Núm. 969 del 27 de septiembre de 2019, colocados en el mercado nacional con fecha 18 de enero de 2024 por un total de UF2.000.000.-. Los bonos tendrán un plazo de vencimiento de 5 años contados a partir del 15 de diciembre de 2023, con una tasa de interés del 6,00% anual. El pago de interés se realiza en forma semestral, pagaderos los días 15 de junio y 15 de diciembre de cada año.

NOTA N° 31. HECHOS POSTERIORES, CONTINUACIÓN

Además, se han colocados los siguientes efectos de comercio en las fechas que se indican:

N° de Inscripción línea	Series	Unidad de reajuste	Fecha inicio	Fecha término	Tasa mensual	Préstamo M\$
Línea 127	190	Pesos	07-02-2024	15-07-2024	0,60%	20.000.000
Línea 127	191	Pesos	14-02-2024	14-08-2024	0,59%	20.000.000
Línea 127	187	Pesos	22-02-2024	09-04-2024	0,63%	20.000.000
Línea 127	194	Pesos	28-02-2024	10-09-2024	0,58%	20.000.000
Línea 127	193	Pesos	04-03-2024	07-08-2024	0,58%	20.000.000
Total						100.000.000

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados (27 de marzo de 2024) no han ocurrido otros hechos de carácter financiero u otra índole, que afecten en forma significativa los saldos e interpretación de los mismos.