

*Estados Financieros Intermedios*

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

*Santiago, Chile*

*30 de junio de 2023*

## INDICE

### **Estados Financieros**

|  |    |
|--|----|
| Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios ..... | 5  |
| Estados de Resultados Integrales por Función.....              | 7  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....                  | 8  |
| Estados de Flujo de Efectivo Método Directo.....               | 10 |

### Contenido

|   |    |
|---|----|
| Nota 1 – Información de la Sociedad .....   | 11 |
| 1.1 Bases de preparación de los Estados Financieros.....  | 14 |
| 1.2 Presentación de los Estados Financieros.....  | 14 |
| 1.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)..... | 15 |
| 1.4 Moneda de presentación y moneda funcional .....   | 17 |
| 1.5 Bases de conversión .....   | 17 |
| 1.6 Período cubierto por los Estados Financieros .....  | 17 |
| 1.7 Conversión de moneda extranjera.....  | 17 |
| 1.8 Activos intangibles distintos a la plusvalía .....  | 17 |
| 1.9 Deterioro de activos.....   | 18 |
| 1.10 Instrumentos financieros.....  | 18 |
| 1.11 Provisiones .....  | 23 |
| 1.12 Planes de beneficios definidos a empleados.....  | 23 |
| 1.13 Reconocimiento de ingresos .....   | 23 |
| 1.14 Costos de venta.....   | 24 |
| 1.15 Impuesto a las ganancias.....  | 24 |
| 1.16 Activos y pasivos contingentes .....   | 25 |
| 1.17 Distribución de dividendos.....  | 25 |
| 1.18 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves .....  | 25 |
| Nota 2 – Cambios contables .....  | 27 |
| Nota 3 – Hechos relevantes .....  | 27 |
| Nota 4 – Segmentos de negocios .....  | 28 |
| Nota 5 – Efectivo y equivalente al efectivo.....  | 28 |
| Nota 6 – Contratos de derivados financieros y coberturas contables .....                                    | 29 |
| Nota 7 – Instrumentos para negociación.....   | 29 |
| Nota 8 – Instrumentos de inversión hasta el vencimiento .....   | 29 |
| Nota 9 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes .....   | 30 |
| Nota 10 – Cuentas por cobrar.....   | 36 |
| Nota 11 – Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....   | 36 |
| Nota 12 – Inversiones en sociedades .....   | 37 |
| Nota 13 – Intangibles .....   | 37 |
| Nota 14 – Activo Fijo .....   | 39 |
| Nota 15 – Impuestos .....   | 41 |
| Nota 16 – Otros activos.....  | 43 |
| Nota 17 – Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago .....                       | 43 |
| Nota 18 – Cuentas por pagar.....  | 44 |
| Nota 19 – Obligaciones con bancos.....  | 45 |
| Nota 20 – Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....                              | 45 |
| Nota 21 – Provisiones por contingencias .....   | 47 |

|  |    |
|--|----|
| Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito.....                           | 48 |
| Nota 23 – Otros pasivos.....   | 48 |
| Nota 24 – Patrimonio.....  | 49 |
| Nota 25 – Ingreso neto por intereses y reajustes.....                      | 53 |
| Nota 26 – Ingreso neto por comisiones y servicios.....                     | 53 |
| Nota 27 – Resultado neto de operaciones financieras.....                   | 54 |
| Nota 28 – Provisiones por riesgo de crédito neto.....                      | 54 |
| Nota 29 – Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados.....       | 54 |
| Nota 30 – Gastos de administración.....                                    | 55 |
| Nota 31 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.....                 | 55 |
| Nota 32 – Otros ingresos y gastos operacionales.....                       | 55 |
| Nota 33 – Operaciones de arrendamiento.....                                | 56 |
| Nota 34 – Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas..... | 56 |
| Nota 35 – Contingencias y compromisos.....                                 | 58 |
| Nota 36 – Valor razonable de activos y pasivos financieros.....            | 60 |
| Nota 37 – Administración de riesgos.....                                   | 61 |
| Nota 38 – Hechos posteriores.....  | 74 |

***Estados Financieros Intermedios***

*CREDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.*

***30 de junio de 2023***

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(En millones de pesos)

|  | Notas | Periodo<br>30-jun-23<br>(No auditado)<br>MM\$ | Periodo<br>31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------|---|------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                   |       |   |                              |
| Efectivo y depósitos en bancos                   | 5     | 3.447   | 2.866                        |
| Instrumentos para negociación                    | 7     | 1.356   | 11.803                       |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento   | 8     | 11.039  | -                            |
| Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes | 9     | 167.576                                       | 183.558                      |
| Cuentas por cobrar                               | 10    | 412   | 1.038                        |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas      | 11    | 10.215  | 10.617                       |
| Intangibles                                      | 13    | 8.730   | 8.926                        |
| Activo fijo                                      | 14    | 8   | 9                            |
| Impuestos corrientes                             | 15    | 5   | 39                           |
| Impuestos diferidos                              | 15    | 42.122  | 38.292                       |
| Otros activos                                    | 16    | 6.069   | 6.374                        |
|  |       |   |                              |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                             |       | <b>250.979</b>                                | <b>263.522</b>               |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(En millones de pesos)

|   | Notas | Periodo<br>30-jun-23<br>(No Auditado)<br>MM\$ | Periodo<br>31-dic-22<br><br>MM\$ |
|---|-------|---|----------------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                                |       |   |                                  |
| Cuentas por pagar                             | 18    | 9.474   | 11.741                           |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas    | 11    | 100.345                                       | 103.917                          |
| Instrumentos de deuda emitidos                | 20    | 62.011  | 61.545                           |
| Provisiones por contingencias                 | 21    | 1.260   | 2.649                            |
| Provisiones por riesgo de crédito             | 22    | 6.869   | 6.877                            |
| Impuestos corrientes                          | 15    | 121   | 105                              |
| Otros pasivos                                 | 23    | 470   | 546                              |
|   |       |   |                                  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                          |       | <b>180.550</b>                                | <b>187.380</b>                   |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |       |   |                                  |
| Capital                                       | 24    | 114.052                                       | 114.052                          |
| Reservas                                      | 24    | (143)   | (143)                            |
| Cuentas de valoración                         | 24    | (51.362)                                      | (51.362)                         |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 24    | 13.595  | 11.853                           |
| Utilidad (pérdidas) del ejercicio (o periodo) | 24    | (5.713)                                       | 2.488                            |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos      | 24    | -   | (746)                            |
|   |       |   |                                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       |       | <b>70.429</b>                                 | <b>76.142</b>                    |
|   |       |   |                                  |
| <b>Patrimonio de los propietarios</b>         |       |   |                                  |
| Total Patrimonio                              |       | 70.429  | 76.142                           |
|   |       |   |                                  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>             |       | <b>250.979</b>                                | <b>263.522</b>                   |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estado de Resultado Integral

30 de junio de 2023 y 2022

(En millones de pesos)

|  | Notas     | Periodo<br>30-jun-23<br>(No Auditado)<br>MM\$ | Periodo<br>30-jun-22<br>(No Auditado)<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>(No Auditado)<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>(No Auditado)<br>MM\$ |
|--|-----------|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes                   | 25        | 34.896  | 31.480  | 17.256  | 16.168  |
| Gastos por intereses y reajustes                     | 25        | (6.258)                                       | (4.243)                                       | (3.190)   | (2.052)   |
| <b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>        |           | <b>28.638</b>                                 | <b>27.237</b>                                 | <b>14.066</b>   | <b>14.116</b>   |
| Ingresos por comisiones y servicios                  | 26        | 16.622  | 13.873  | 8.192   | 7.115   |
| Gastos por comisiones y servicios                    | 26        | (2.463)                                       | (2.140)                                       | (1.237)   | (1.064)   |
| <b>Ingreso neto por comisiones y servicios</b>       |           | <b>14.159</b>                                 | <b>11.733</b>                                 | <b>6.955</b>  | <b>6.051</b>  |
| <b>Resultado neto de operaciones financieras</b>     | <b>27</b> | <b>(321)</b>                                  | <b>622</b>                                    | <b>139</b>  | <b>623</b>  |
| <b>Otros ingresos operacionales</b>                  | <b>32</b> | <b>186</b>                                    | <b>632</b>                                    | <b>111</b>  | <b>494</b>  |
| <b>Total ingresos operacionales</b>                  |           | <b>42.663</b>                                 | <b>40.224</b>                                 | <b>21.271</b>   | <b>21.284</b>   |
| Provisiones por riesgo de crédito neto               | 28        | (36.878)                                      | (24.727)                                      | (17.216)  | (13.296)  |
| <b>Ingreso operacional neto</b>                      |           | <b>5.784</b>                                  | <b>15.497</b>                                 | <b>4.055</b>  | <b>7.988</b>  |
| Gastos por operaciones de beneficios a los empleados | 29        | (1.955)                                       | (2.974)                                       | (1.090)   | (1.411)   |
| Gastos de administración                             | 30        | (6.031)                                       | (3.419)                                       | (3.413)   | (2.098)   |
| Depreciaciones y amortizaciones                      | 31        | (1.420)                                       | (1.148)                                       | (708)   | (609)   |
| Otros gastos operacionales                           | 32        | (5.922)                                       | (6.410)                                       | (3.019)   | (3.151)   |
| <b>Resultado Operacional</b>                         |           | <b>(9.544)</b>                                | <b>1.546</b>                                  | <b>(4.175)</b>  | <b>719</b>  |
| <b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>        |           | <b>(9.544)</b>                                | <b>1.546</b>                                  | <b>(4.175)</b>  | <b>719</b>  |
| Impuesto a la renta                                  | 15        | 3.831   | 3.016   | 1.905   | 1.834   |
| <b>Resultado de operaciones continuas</b>            |           | <b>(5.713)</b>                                | <b>4.562</b>                                  | <b>(2.270)</b>  | <b>2.553</b>  |
| <b>Resultado de operaciones descontinuas</b>         |           | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Utilidad (pérdida) del ejercicio (o periodo)</b>  |           | <b>(5.713)</b>                                | <b>4.562</b>                                  | <b>(2.270)</b>  | <b>2.553</b>  |
| <b>Atribuible a los propietarios de la entidad</b>   |           | <b>(5.713)</b>                                | <b>4.562</b>                                  | <b>(2.270)</b>  | <b>2.553</b>  |

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

30 de junio de 2023 y 2022

(En millones de pesos)

**30 de junio de 2023**

|   | Capital emitido<br>MM\$ | Otras reservas<br>MM\$ | Reservas de valorización           |                              |                                  | Ganancias<br>(pérdidas)<br>acumuladas<br>MM\$ | Ganancias<br>(pérdidas) del<br>ejercicio<br>MM\$ | Patrimonio<br>atribuible a los<br>propietarios de<br>MM\$ | Participaciones<br>no<br>controladora<br>MM\$ | Patrimonio<br>total<br>MM\$ |
|---|-------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|--|---|---|-----------------------------|
|   |                         |                        | Reserva de<br>valorización<br>MM\$ | Primas de<br>emisión<br>MM\$ | Cuentas de<br>valoración<br>MM\$ |   |  |   |   |                             |
| <b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2023</b>            | 114.052                 | (143)                  | (51.362)                           | -                            | (51.362)                         | 13.595  | -  | 76.142  | -   | 76.142                      |
| Ajustes al Patrimonio Inicial                               | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| <b>Saldo Inicial Modificado</b>                             | 114.052                 | (143)                  | (51.362)                           | -                            | (51.362)                         | 13.595  | -  | 76.142  | -   | 76.142                      |
| <b>Cambios en Patrimonio:</b>                               |                         |                        |                                    |                              |                                  |   |  |   |   |                             |
| Resultado Integral  | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| Ganancia (pérdida)  | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | (5.713)                                       | -  | (5.713)   | -   | (5.713)                     |
| Otro Resultado Integral                                     | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| <b>Resultado Integral</b>                                   | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | (5.713)                                       | -  | (5.713)   | -   | (5.713)                     |
| Emisión de patrimonio                                       | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| Dividendos  | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | (5.713)                                       | -  | (5.713)   | -   | (5.713)                     |
| <b>Saldo Final Ejercicio 30/06/2023</b>                     | 114.052                 | (143)                  | (51.362)                           | -                            | (51.362)                         | 7.882   | -  | 70.429  | -   | 70.429                      |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

30 de junio de 2023 y 2022

(En millones de pesos)

**30 de junio de 2022**

|   | Capital emitido | Otras reservas | Reservas de valorización |                   |                       | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Ganancias (pérdidas) del ejercicio | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladora | Patrimonio total |
|---|-----------------|----------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|------------------|
|   |                 |                | Reserva de valorización  | Primas de emisión | Cuentas de valoración |                                 |                                    |   |                                 |                  |
|   | MM\$            | MM\$           | MM\$                     | MM\$              | MM\$                  | MM\$                            | MM\$                               | MM\$  | MM\$                            | MM\$             |
| <b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022</b>            | 114.052         | (143)          | (51.362)                 | -                 | (51.362)              | 11.853                          | -                                  | 74.400  | -                               | 74.400           |
| Ajustes al Patrimonio Inicial                               | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| <b>Saldo Inicial Modificado</b>                             | 114.052         | (143)          | (51.362)                 | -                 | (51.362)              | 11.853                          | -                                  | 74.400  | -                               | 74.400           |
| <b>Cambios en Patrimonio:</b>                               |                 |                |                          |                   |                       |                                 |                                    |   |                                 |                  |
| Resultado Integral  | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| Ganancia (pérdida)  | -               | -              | -                        | -                 | -                     | 4.562                           | -                                  | 4.562   | -                               | 4.562            |
| Otro Resultado Integral                                     | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| <b>Resultado Integral</b>                                   | -               | -              | -                        | -                 | -                     | 4.562                           | -                                  | 4.562   | -                               | 4.562            |
| Emisión de patrimonio                                       | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| Dividendos  | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | -               | -              | -                        | -                 | -                     | 4.562                           | -                                  | 4.562   | -                               | 4.562            |
| <b>Saldo Final Ejercicio 30/06/2022</b>                     | 114.052         | (143)          | (51.362)                 | -                 | (51.362)              | 16.415                          | -                                  | 78.962  | -                               | 78.962           |

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo, Método Directo

30 de junio de 2023 y 2022

(En millones de pesos)

|  | Periodo<br>30-jun-23<br>(No Auditado)<br>MM\$ | Periodo<br>30-jun-22<br>(No Auditado)<br>MM\$ |
|--|---|---|
| <b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>  |   |   |
| <b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>   |   |   |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   | 221.365                                       | 211.934                                       |
| Otros cobros por actividades de operación  | -   | 64  |
| <b>Clases de Pagos</b>   |   |   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | (203.206)                                     | (200.189)                                     |
| Pagos a terceros y por cuenta de los empleados   | (2.932)                                       | (3.336)                                       |
| Otros pagos por actividades de operación   | (2.448)                                       | (1.570)                                       |
| Intereses pagados  | (1.920)                                       | (1.727)                                       |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)   | 34  | 285   |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | (5)   | 2   |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>  | <b>10.888</b>                                 | <b>5.463</b>                                  |
| <b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>  |   |   |
| Compras de activos intangibles   | (1.225)                                       | (1.398)                                       |
| Cobros a entidades relacionadas  | -   | 6.162   |
| Intereses recibidos  | 662   | 860   |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | -   | (99)  |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>  | <b>(563)</b>                                  | <b>5.525</b>                                  |
| <b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>   |   |   |
| Importes procedentes de préstamos  | 5   | 26  |
| <b>Total Importes Procedentes de Préstamos</b>   | <b>5</b>                                      | <b>26</b>                                     |
| Pagos de Préstamos a entidades relacionadas  | (9.000)                                       | (14.145)                                      |
| <b>Dividendos Pagados</b>  | <b>(746)</b>                                  | <b>(5.080)</b>                                |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>   | <b>(9.741)</b>                                | <b>(19.199)</b>                               |
| <b>Incremento (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b> | <b>584</b>                                    | <b>(8.211)</b>                                |
| <b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>                                     | <b>(3)</b>                                    | <b>7</b>                                      |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo  | (3)   | 7   |
| <b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>  | <b>581</b>                                    | <b>(8.204)</b>                                |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio</b>  | <b>2.866</b>                                  | <b>14.140</b>                                 |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio</b>  | <b>3.447</b>                                  | <b>5.936</b>                                  |

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

## Nota 1 – Información de la Sociedad

### Información General

Créditos, Organización y Finanzas S.A. también denominada “Cofisa”, fue constituida con fecha 09 de septiembre de 1987 como una Sociedad Anónima cerrada ante el notario señor Humberto Quezada Moreno, inscrita a fojas 19.455 bajo el N° 11.682, del Registro de Comercio de Santiago del año 1987. Su capital está compuesto por un total de 128.750 acciones suscritas y pagadas.

La Sociedad ha sido inscrita con fecha 06 de septiembre de 2006 en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjeta de Crédito, bajo el No. 689 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”) (antes Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). Sus oficinas centrales y domicilio legal se encuentran ubicados en Nueva de Lyon 072, piso 6, comuna de Providencia, Santiago de Chile. Su Rol Único Tributario es el N° 96.522.900-0.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, se acuerda modificar el tipo Sociedad de “Créditos, Organización y Finanzas S.A.” de “Sociedad Anónima” a “Sociedad Anónima Especial” según consta en acta de Sexagésima Primera Junta Extraordinaria de Accionistas.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

| Detalle                | 30-jun-23 | 31-dic-22 |
|------------------------|-----------|-----------|
| Empleados              | 295       | 303       |
| Ejecutivos principales | 13        | 14        |

### Grupo económico

La Sociedad pertenece al grupo AD Retail, donde su matriz directa y controladora es AD Retail S.A.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, mediante hecho esencial informado a la Comisión para el Mercado Financiero, la matriz AD Retail S.A. informó que sus filiales Distribuidora de Industrias Nacionales S.A y Dijon Comercial Limitada, presentaron solicitudes de inicio de Procedimientos de Reorganización Concursal previsto en la Ley N°20.720, a fin de reestructurar los pasivos y activos de las Empresas Deudoras.

Con fecha 27 de enero de 2020 el 21° Juzgado Civil de Santiago, emitió la Resolución de Reorganización en la causa rol C-35889-2019, acogiendo a trámite la solicitud de Distribuidora de Industria Nacionales S.A. que, entre otros, le otorga la Protección Financiera Concursal por el plazo legal que expira el 9 de abril de 2020. Con fecha 9 de abril de 2020 la Junta de Acreedores, manifestó su aprobación al acuerdo de reorganización presentado por Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.

Con fecha de 20 de Marzo de 2020, informado mediante Hecho Esencial de la misma fecha, AD Retail suscribió un Acuerdo de Reorganización Simplificado (ARS) o Extrajudicial, en los términos de los artículos 102 y siguientes de la Ley N°20.720, con Banco Crédito e Inversiones, Compañía de Seguros de Vida Consorcio

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Nacional de Seguros S.A, CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A, Banco Consorcio Corredores de Bolsa S.A y Moneda S.A, Administradora General de Fondos, ("Los Acreedores Principales"), quienes en conjunto representan más del 75% de los compromisos financieros no relacionados con la Sociedad. Dicho ARS tiene como objetivo reestructurar a largo plazo los pasivos de la sociedad y asegurar su viabilidad futura.

Con fecha de 13 de junio de 2020, informado por la Matriz mediante Hecho Esencial de la misma fecha, y en el marco de los acuerdos alcanzados en el AdRS, se informan las siguientes actuaciones:

1.- Junta Extraordinaria de Accionistas de Ad Retail de fecha 12 de junio de 2020, con los siguientes principales acuerdos:

- Aumento de capital por la suma de MM\$34.012.
- La implementación del AdRS, que implica los siguientes acuerdos alcanzados con los acreedores:

i) Repactación de la totalidad de los pasivos anteriores a la vigencia del ARS, cuyos términos de repactación dependerán fundamentalmente de la concurrencia o no de los respectivos acreedores en el "Financiamiento de Cofisa" distinguiéndose dos opciones:

Opción A: no concurre al Financiamiento de Cofisa, en cuyo caso el plazo de dichos pasivos se extenderá hasta los 22 años, con interés nominal anual de 2% y sin garantías

Opción B: si concurre al Financiamiento de Cofisa, en cuyo caso el plazo de dichos pasivos se extenderá hasta los 5 años con un interés nominal anual de 5% y con garantías

ii) Contribuciones adicionales de los accionistas de AD Retail por MM\$27.107 en Cofisa, los que serán desembolsados en forma conjunta y proporcional al Financiamiento de Cofisa. Dichas Contribuciones Adicionales podrán ser efectuadas mediante reconocimientos de deuda, contratos de crédito u otros instrumentos equivalentes.

2.- En virtud de los acuerdos con los acreedores, Cofisa celebró un contrato de apertura de línea de crédito por un capital de MM\$57.187, con una tasa nominal y fija de 6% anual y vencimiento el 20 de marzo de 2025.

3.- Adicionalmente, Cofisa celebró con los Principales Acreedores de Ad Retail S.A. un contrato de apertura de línea de crédito ("Contrato de Crédito Senior") por un capital de MM\$6.063 con un interés anual compuesto de 6% y vencimiento el 20 de marzo de 2025.

Con fecha 22 de Julio de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N° 3441, aprobó la solicitud de AD Retail S.A., resolviendo la cancelación de las siguientes inscripciones en el Registro de Valores de:

- (a) La Línea de bonos número 694 y de los Bonos Primera Línea emitidos con cargo a las misma, y
- (b) La Línea de bonos número 924 y de los Bonos Segunda Línea emitidos con cargo a las misma.

En vista de lo anteriormente expuesto y, particularmente que, como consecuencia de la cancelación de las líneas de bonos inscritas en el Registros de Valores bajo los N°694 y N°924, de fechas 7 de diciembre de 2011 y 26 de diciembre de 2018, respectivamente, tanto los Bonos Primera Línea como los Bonos Segunda Línea han dejado de ser instrumentos de oferta pública.

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Con fecha 3 de agosto de 2020, la Matriz informa mediante hecho esencial que en sesión de Directorio Extraordinario de AD Retail S.A., celebrado con fecha 31 de julio de 2020, se acordó por la unanimidad de los directores, que la Sociedad suscriba dos contratos de emisión de bonos por línea de títulos de deuda y luego proceda a solicitar la inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de dos nuevas líneas de bonos, una a 22 años plazo no garantizada y otra a 5 años plazo garantizada, que reflejen los términos y condiciones de los Créditos Repactados a 22 Años y de los Créditos Repactados a 5 Años, respectivamente.

Según lo establecido por el Acuerdo de Reorganización y la comisión de acreedores, la Matriz ha obtenido la inscripción en el Registro de Valores de la CMF de dos nuevas líneas de bonos, la primera una línea a 22 años plazo inscrita con fecha 27 de octubre de 2020, y la segunda, una línea a 5 años plazo inscrita con fecha 29 de diciembre de 2020, esto con el fin de realizar la reprogramación de las series de bonos canceladas "A" "B" "C" "E" y "F".

Posterior a la inscripción de ambas líneas, la Sociedad obtuvo la inscripción de 2 nuevas series de bonos, que corresponden a una emisión de bonos no garantizados a 22 años plazo denominada "Serie G" emitida con cargo a la Línea a 22 Años y una emisión de bonos garantizados emitidos a 5 años plazo denominada "Serie H" emitida con cargo a la Línea a 5 Años.

Con fecha 26 de febrero de 2021, la Matriz realizó el canje de las posiciones de los tenedores de los bonos cancelados, por posiciones en bonos Serie G y/o en bonos Serie H, según correspondiera, conforme a las opciones de repactación optadas por cada tenedor bajo el Acuerdo de Reorganización y de acuerdo con lo establecido en la Línea a 22 Años y en la Línea a 5 Años, respectivamente. Dicho canje se materializó el día lunes 1 de marzo 2021 de acuerdo a lo informado por el Depósito Central de Valores.

Respecto del nuevo financiamiento de la Cofisa y el respectivo contrato de crédito, la Sociedad ha efectuado los trámites para inscribirse tanto como emisor de valores de oferta pública en el registro de valores de la CMF y la inscripción de dos líneas de bonos las cual han sido aprobadas por la CMF con fecha 22 de septiembre de 2021.

Con Fecha 03 de enero de 2022, mediante hecho esencial informado a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se informó que con fecha 30 de diciembre de 2021 se colocaron 2 nuevas series de bonos las que fueron utilizadas para el prepago de las obligaciones contraídas por la Sociedad. Los acreedores han realizado el canje de los pagarés por los bonos emitidos de la Serie A y la Serie B.

Respecto de los saldos por cobrar existentes con empresas relacionadas, la ley establece que quedaran subordinados al pago de los acreedores no relacionados. Por lo anterior a nuestro mejor saber y entender el pago y su consecuente recuperabilidad en Cofisa se materializará en el largo plazo.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

## 1.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de Crédito, Organización y Finanzas S.A. han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la "CMF" en Circular N°1 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito. En todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "NIIF" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB), En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la "CMF", primarán estos últimos.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Cofisa S.A.

La preparación de los presentes Estados Financieros conforme a las NIIF y a las normas de la "CMF" requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 1.18 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

Ciertas partidas de los estados financieros del año anterior podrían haber sido reclasificadas con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación del año actual.

Los presentes Estado Financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 07 de septiembre de 2023.

## 1.2 Presentación de los Estados Financieros

En los Estados de Situación Financiera Clasificados adjuntos, los saldos se clasifican en Activos y Pasivos Totales según definición de Circular N°1.

### Estado Integral de Resultados

Créditos, Organización y Finanzas S.A han optado por presentar sus estados de resultados Integrales clasificados por función.

### Estado de Flujo de Efectivo

Créditos, Organización y Finanzas S.A presenta su flujo de efectivo de acuerdo al método directo.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### 1.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF)

#### a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.

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

| Normas e Interpretaciones |  | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------------------------|--|---------------------------------|
| NIIF 17                   | Contratos de seguros   | 1 de enero de 2023              |
| Enmienda NIC 1 Y NIC 8    | Presentación de estados financieros y "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" | 1 de enero de 2023              |
| Modificación NIC 12       | Impuestos Diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.                   | 1 de enero de 2023              |

#### NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

NIIF 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique NIIF 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez NIIF 17.

La adopción de la norma antes descrita, no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

#### Enmienda NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores"

Publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de la norma antes descrita, no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

## **Modificación NIC 12 “Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción”**

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La adopción de la norma antes descrita, no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

### **b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aun no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

| Enmiendas y Mejoras     |  | Fecha de aplicación obligatoria |
|-------------------------|--|---------------------------------|
| Enmienda NIC 1          | Pasivos no corrientes con covenants  | 1 de enero de 2024              |
| Enmienda IFRS 16        | Arrendamientos   | 1 de enero de 2024              |
| Enmienda NIC 7 y NIIF 7 | Estados de flujos de efectivo y "Instrumentos Financieros" información a revelar | 1 de enero de 2024              |

#### **Enmienda NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”**

La modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

La Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el periodo de su primera aplicación.

#### **IFRS 16 – Arrendamientos**

Ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de las ventas y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

La Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el periodo de su primera aplicación.

#### **Enmienda NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y NIIF 17 “Instrumentos financieros”**

Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

La Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el periodo de su primera aplicación.

## 1.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad Créditos, Organización y Finanzas S.A. Los pesos chilenos son redondeados a millones de pesos más cercanos.

## 1.5 Bases de conversión

Los tipos de cambio de la moneda extranjera y la Unidad de Fomento (unidad monetaria chilena indexada al Índice de inflación y la variación de su valor es registrada en el Estado de Resultados Integrales por Función en el ítem "Resultados por Unidades de Reajuste") respecto del peso chileno al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022 es el siguiente:

| Detalle               |     | 30-jun-23    | 31-dic-22    | 30-jun-22    |
|-----------------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| Dólar Estado Unidense | USD | \$ 801,66    | \$ 855,86    | \$ 932,08    |
| Unidad de Fomento     | UF  | \$ 36.089,48 | \$ 35.110,98 | \$ 33.086,83 |

## 1.6 Período cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados integrales, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio por los periodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022.

## 1.7 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas cuando se realizan.

## 1.8 Activos intangibles distintos a la plusvalía

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los activos intangibles generados internamente corresponden a software desarrollado para uso de la Sociedad. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro. Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activo intangible son las siguientes:

| Categoría              | Rango      |
|------------------------|------------|
| Software               | 4 a 8 años |
| Programas informáticos | 4 años     |

### 1.9 Deterioro de activos

A cada fecha de balance la Sociedad evalúa si existen indicios que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicios existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida, la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de ventas. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de mercado que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

Cuando existe indicios de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de los créditos de consumo (comprendiendo la adquisición de productos en tiendas ABCDIN, comercios asociados, avances en efectivos y otros) registrados a costo amortizado, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero utilizada en el reconocimiento inicial. El valor libro del activo es deducido a través del uso de una cuenta de provisión. El monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales por función bajo la cuenta "Provisiones, castigos y recuperaciones", en el rubro Provisiones por riesgo de crédito neto.

### 1.10 Instrumentos financieros

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

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

## 1.10.1 Activos financieros

### 1.10.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9, son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros medidos a su costo amortizado y activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada período financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor razonable y los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción son reconocidos en resultados. Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor razonable, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido, se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o cuando se han transferido y la Sociedad no transfiere ni retiene de forma sustancial todos los riesgos y recompensas, pero no se ha retenido el control del activo.

### 1.10.1.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### 1.10.1.3. Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (préstamos y cuentas por cobrar).

La Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

De acuerdo a instrucciones de la "CMF", a través de la Circular N° 1, la Sociedad ha determinado el deterioro de sus Deudores Comerciales y cuentas por cobrar relacionadas con su cartera de créditos según dicha instrucción (según Nota 37 letra b ítem iii).

## 1.10.2 Pasivos financieros

### 1.10.2.1. Reconocimiento y medición de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor razonable.

De igual forma, NIIF 9 en su párrafo 4.2.1 establece que los pasivos financieros serán medidos al costo amortizado, con excepción de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, pasivos que surjan por una transferencia de activos financieros, contratos de garantía financiera, compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado y una contraprestación contingente por una adquirente en una combinación de negocio.

De acuerdo al párrafo B5.1.1 el valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, véase también el párrafo B5.1.2 A y la NIIF13). Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, una entidad medirá el valor razonable del instrumento financiero. Por ejemplo, el valor razonable de un préstamo o cuenta por cobrar a largo plazo, que no acumula (devenga) intereses, puede medirse como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la tasa o tasas de interés de mercado dominantes para instrumentos similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés y otros factores) con calificaciones crediticias parecidas. Todo importe adicional prestado será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

Asimismo, en párrafo B5.1.2A de dicha norma, se establece que la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, véase también la NIIF13). Si una entidad determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción como se menciona en el párrafo 5.1.1A, la entidad contabilizará ese instrumento en esa fecha de la forma siguiente:

a) En la medición requerida por el párrafo 5.1.1 si ese valor razonable se manifiesta por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, un dato de entrada de Nivel 1) o se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

de mercados observables. Una entidad reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.

b) En los demás casos, en la medición requerida por el párrafo 5.1.1, ajustado para aplazar la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, la entidad reconocerá esa diferencia diferida como una ganancia o pérdida solo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo.

El valor razonable, tratado en la normativa NIIF 13, párrafo 9, corresponde al precio que sería pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. De acuerdo al párrafo B4 de la misma normativa, se establece que al determinar si el valor razonable en el reconocimiento inicial iguala el precio de transacción, una entidad tendrá en cuenta los factores específicos de la transacción y del activo o pasivo. Por ejemplo, el precio de transacción puede no representar el valor razonable de un activo o un pasivo en el reconocimiento inicial si se dan cualquiera de las condiciones siguientes:

a) La transacción es entre partes relacionadas, aunque el precio en una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada en la medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.

b) La transacción tiene lugar bajo coacción o el vendedor se ve forzado a aceptar el precio de la transacción. Por ejemplo, ese puede ser el caso si el vendedor está experimentando dificultades financieras.

c) La unidad de cuenta representada por el precio de transacción es diferente de la unidad de cuenta para el activo o pasivo medido a valor razonable. Por ejemplo, ese puede ser el caso si el activo o pasivo medido a valor razonable es solo uno de los elementos de la transacción (por ejemplo, en una combinación de negocios), la transacción incluye derechos y privilegios no declarados que se miden por separado de acuerdo con otra NIIF, o el precio de transacción incluye los costos de transacción.

d) El mercado en el que tiene lugar la transacción es diferente del mercado principal (o el mercado más ventajoso). Por ejemplo, esos mercados pueden ser diferentes si la entidad es un intermediario que realiza transacciones con clientes en el mercado minorista, pero el mercado principal (o el más ventajoso) para la transacción de salida es con otros intermediarios en el mercado de intermediación financiera.

Una vez reconocido el pasivo financiero, su medición posterior será utilizando el costo amortizado mediante el método del interés efectivo.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### 1.10.2.2. Baja de pasivos financieros

De acuerdo a lo establecido por el capítulo 3 de NIIF 9, específicamente en los párrafos 3.3.1 al 3.3.3 se establece que:

- Una entidad eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.
- Una permuta entre una prestamista y un prestatario de instrumentos de deuda con condiciones sustancialmente diferentes se contabilizará como una cancelación del pasivo financiero original, reconociéndose un nuevo pasivo financiero. De forma similar, una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente se contabilizará como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.
- La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del periodo.

En este sentido un pasivo financiero (una deuda) solamente puede darse de baja del balance cuando la obligación subyacente se extingue debido a que:

1. Se paga al acreedor ya sea mediante efectivo, con otros activos financieros, en bienes o en servicios o cuando la empresa deudora paga a una tercera entidad para que asuma la obligación con el prestamista original.
2. La empresa deudora no realiza pago alguno, pero es eximido de hacerlo debido a que legalmente se exime de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo con motivo de un proceso judicial o por el mismo acreedor.
3. La deuda es adquirida por el mismo deudor, a modo de ejemplo, una compra de bonos emitidos por la misma empresa.

Conforme a lo establecido en la guía de aplicación de NIIF 9, párrafo B3.3.6 establece que las condiciones serán sustancialmente diferentes si el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento la tasa de interés efectiva original, difiere al menos en un 10% del valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original.

Tal como establece la guía de aplicación los flujos de efectivo del nuevo crédito deben ser descontados con la tasa de interés efectiva del crédito al cual está reemplazando, esto con el objetivo de que haya una comparación igual a igual entre el pasivo financiero original con respecto al nuevo.

Si un intercambio de instrumento de deuda o una modificación de las condiciones se contabilizan como una cancelación, los costos o comisiones incurridos se reconocerán

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

como parte del resultado procedente de la extinción. Si el intercambio o modificación no se contabilizan como una cancelación, los costos y comisiones ajustarán el importe en libros del pasivo y se amortizarán a lo largo de la vida remanente del pasivo modificado.

## 1.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo.

## 1.12 Planes de beneficios definidos a empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos, los cuales son reconocidos directamente en el estado de resultados.

La Sociedad no ha establecido planes de beneficios definidos con sus empleados, no obstante, establece ciertos beneficios con parte de su personal a través de convenios colectivos.

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonificaciones cuando está obligada contractualmente o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

## 1.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. La entidad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes: identificación del contrato, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio y reconocer el ingreso.

### Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen de acuerdo al grado de avance mensualmente. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida que los gastos incurridos sean recuperables.

### Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses relacionados con los negocios de Retail Financiero son reconocidos a medida que los intereses son devengados, usando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar con el valor neto en los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados, como los costos de transacción que son

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

Las principales operaciones que generan estos ingresos, son los intereses por créditos en cuotas y los intereses por mora.

## **Ingresos por comisiones**

Los ingresos por comisiones se reconocen en los resultados con criterio distinto según sea su naturaleza, las más significativas son las comisiones por administración de la tarjeta y por avances en efectivo. Los ingresos que se generan de un acto singular, son registrados directamente en resultados. Los que tienen origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se devengan en el plazo del crédito.

### **1.14 Costos de venta**

El costo de ventas incluye, entre otros, los gastos por intereses y reajustes, gastos por comisiones, las pérdidas por deterioro de la cartera de cuentas por cobrar relacionados con el negocio de Retail Financiero.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, cambios en el valor razonable de los activos financieros, pérdidas de deterioro reconocidas en activos financieros.

### **1.15 Impuesto a las ganancias**

#### **1.15.1 Impuesto a las ganancias**

Los activos y pasivos tributarios son registrados al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las vigentes a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado. El impuesto a las ganancias relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio, es reconocido en patrimonio.

#### **1.15.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el Estado de Situación Financiera Clasificado si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

## 1.16 Activos y pasivos contingentes

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no presenta activos y pasivos contingentes que informar.

## 1.17 Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas se reconocen como un pasivo en los Estados Financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Sociedad o cuando se contrae la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o los acuerdos de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

## 1.18 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del Estado de Situación Financiera Clasificado, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y supuestos asociados son revisados sobre una base continua. Los valores libros de las siguientes estimaciones se revelan en sus correspondientes notas en los Estados Financieros.

### a) Vida útil y valores residuales de intangibles, propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedad, Planta y Equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio. La Sociedad revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dichas estimaciones son diferentes.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### **b) Activos por impuestos diferidos**

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios tributarios futuros no previstos.

### **c) Valor razonable de activos y pasivos financieros**

NIIF 13 determina valor razonable como 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 (es decir, un precio de salida). Esa definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Al medir el valor razonable, una entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una entidad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable (detalle nota 36).

### **d) Provisiones sobre colocaciones**

El 31 de diciembre 2022 se implementa una actualización del modelo de provisiones, con el objetivo de considerar el comportamiento más reciente de la cartera en la determinación de los parámetros del modelo, ya que el modelo anterior fue desarrollado con información hasta septiembre 2016. Esta implementación tuvo un impacto de menor provisión estimada por MM\$5.480.

Conjuntamente se realizó la evaluación de los criterios de liberación del Overlay Covid constituido de cara a la crisis sanitaria en el año 2021 por un monto de MM\$7.542, observando que se cumplían todos los requisitos definidos en la política por lo que se definió su liberación.

Adicionalmente se definió la constitución de una nueva provisión Overlay voluntaria por un monto de MM\$1.031 producto de la volatilidad del escenario económico que se proyecta junto con una provisión adicional voluntaria por MM\$2.500 para realizar algunos ajustes a la metodología.

Finalmente, de acuerdo a lo solicitado en la carta de salida de la visita de fiscalización anual de la CMF, recibida en diciembre 2022, se constituyó una provisión adicional por MM\$615, de cara a algunos ajustes requeridos por el regulador. Asimismo, se mantiene la provisión por cuota chica por MM\$229, constituida en 2020.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, es posible, que acontecimientos que puedan

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros futuros.

## Nota 2 – Cambios contables

No ha habido cambios en las políticas contables en la preparación de los presentes estados financieros, en comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

## Nota 3 – Hechos relevantes

1.- Con fecha 6 de abril de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial la citación a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de abril de 2023 y las materias a tratar, siendo estas las siguientes:

- a. Examinar la situación de la Sociedad y aprobar la Memoria, el Balance, Estados Financieros, correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2022.
- b. Aprobar el destino del resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
- c. Determinación de la Remuneración del Directorio.
- d. Designar a los auditores externos de la sociedad conforme la proposición del Directorio.
- e. Determinar el diario en el cual se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas.
- f. Considerar cualquier otra materia de interés social que competa a la junta ordinaria de accionistas.

2.- Con fecha 28 de abril de 2023, AD Retail S.A. (matriz de la Sociedad) informa mediante hecho esencial, que junto con Empresas La Polar S.A., sociedad anónima abierta, en adelante las “Partes”, han suscrito un Acuerdo de Negocios vinculante (“Acuerdo”), en virtud del cual las Partes han acordado integrar sus negocios de retail y financiero, ya sea a través de un aumento de capital o bajo una estructura distinta que cumpla con un objetivo similar, para aprovechar las sinergias de los negocios mencionados (la “Operación”) y potenciar los negocios que se desarrollan.

La Operación supone una estructura que implicará, además de la integración de los negocios de retail y financiero de las sociedades (el “Negocio Consolidado”), la capitalización por los Accionistas de AD Retail de las acreencias subordinadas que existen en la Sociedad y reestructuración de la deuda. Lo anterior, significará la ejecución y desarrollo de distintos trámites y etapas, los cuales estarán sujetos a diversas condiciones y autorizaciones, incluyendo sin limitación: el resultado del proceso de due diligence, autorizaciones corporativas (de accionistas y/o directores), de acreedores y de terceros, así como de la misma CMF y la Fiscalía Nacional Económica. Con todo, desde la perspectiva jurídica, financiera y comercial, la Operación constituye una sola operación indivisible.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Los siguientes pasos para materializar la Operación son (i) la realización del due diligence recíproco entre las Partes, el cual se ejecutará según el Protocolo de Actuación y Confidencialidad que han acordado las Partes con anterioridad a esta fecha, con una finalidad eminentemente preventiva, para adoptar las medidas de resguardo que cumplan con los más altos estándares en materia de libre competencia, entre otros, y (ii) la preparación de un acuerdo de implementación de la Operación que contendrá todos los pasos y autorizaciones necesarias para su perfeccionamiento y que las Partes han acordado que dicha implementación ocurra dentro de un plazo de 90 días a contar de esta fecha.

Se espera, que una vez materializada la Operación, los accionistas controladores de AD Retail y los accionistas mayoritarios de La Polar tendrán un mismo porcentaje del valor del Negocio Consolidado.

3.- Con fecha 2 de mayo de 2023, la Sociedad informa mediante hecho esencial, los acuerdos de Junta ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2023, destacando entre otras las siguientes:

- a. Aprobación de la Memoria, los Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio 2022, de la Sociedad.
- b. Se acordó destinar el resultado del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 a aumentar el fondo de utilidades acumuladas de los ejercicios anteriores con excepción de los dividendos definitivos, que se acordó repartir, por la suma de \$5.796,4234368932 por acción, lo que implica un monto total de \$746.289.518, considerando un total de 128.750, de acciones suscritas y pagadas, pagaderos a contar del 15 de mayo de 2023.
- c. Se acordó y determinó la remuneración del Directorio.
- d. Elección de PwC como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2023.
- e. Elección del Diario Estrategia, para la publicación de los avisos de citación a juntas de accionistas.
- f. Dar cuenta de haberse informado y aprobado las transacciones con partes relacionadas celebradas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2022.

### Nota 4 – Segmentos de negocios

La Sociedad no opera segmentos de negocios, siendo la entidad un solo segmento de negocios.

### Nota 5 – Efectivo y equivalente al efectivo

| Detalle          | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Saldos en Bancos | 3.447             | 2.866             |
| <b>Total</b>     | <b>3.447</b>      | <b>2.866</b>      |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 6 – Contratos de derivados financieros y coberturas contables

La Sociedad no posee contratos de derivados financieros y coberturas contables.

### Nota 7 – Instrumentos para negociación

| Detalle                             | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos a plazo Garantía Liquidez | 1.356             | 1.407             |
| Fondos Mutuos                       | -                 | 10.396            |
| <b>Total</b>                        | <b>1.356</b>      | <b>11.803</b>     |

### Nota 8 – Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

| Detalle           | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos a plazo | 11.039            | -                 |
| <b>Total</b>      | <b>11.039</b>     | <b>-</b>          |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 9 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

a) Créditos y Cuentas por cobrar a tarjetahabientes – Tarjetas de Crédito.

a.1) Composición del rubro Créditos y Cuentas por cobrar a tarjetahabientes –Tarjeta de Crédito:

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Cartera Normal   | 167.235           | 179.721           |
| Cartera en incumplimiento                                | 26.487            | 31.427            |
| <b>Créditos y cuentas por cobrar a tarjeta-habientes</b> | <b>193.722</b>    | <b>211.148</b>    |
| Utilizaciones de tarjetas de crédito por cobrar          | 12.956            | 16.443            |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Tarjetahabientes</b>  | <b>206.678</b>    | <b>227.591</b>    |
| Provisión Deudores Incobrables Cartera Normal            | (23.983)          | (26.577)          |
| Provisión Deudores Incobrables Cartera en Incumplimiento | (15.119)          | (17.456)          |
| <b>Estimación incobrables deudores comerciales</b>       | <b>(39.102)</b>   | <b>(44.033)</b>   |
| <b>Total</b>   | <b>167.576</b>    | <b>183.558</b>    |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### a.2) Estratificación e información de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero:

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, la estratificación e información de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero es la siguiente:

a.2.1) Estratificación de la cartera, que no considera la Provisión Adicional mencionada en notas 1.18 d.):

Estratificación de la cartera:

#### Tarjeta Abierta

| Tramo de Morosidad | N° clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta MM\$ | Provisión Cartera no repactada bruta MM\$ | N° clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta MM\$ | Provisión Cartera repactada bruta MM\$ | Total cartera bruta MM\$ | Total Provisión Cartera bruta MM\$ |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|-------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|
| Al día             | 229.198                          | 139.154                         | 9.230                                     | 7.847                         | 6.281                        | 2.586                                  | 145.435                  | 11.816                             |
| 1 a 30 días        | 30.229                           | 16.462                          | 3.543                                     | 2.764                         | 2.439                        | 1.120                                  | 18.901                   | 4.663                              |
| 31 a 60 días       | 13.194                           | 6.345                           | 2.858                                     | 2.029                         | 1.968                        | 947                                    | 8.313                    | 3.805                              |
| 61 a 90 días       | 10.842                           | 4.881                           | 2.460                                     | 1.720                         | 1.604                        | 779                                    | 6.485                    | 3.239                              |
| 91 a 120 días      | 12.095                           | 5.607                           | 3.328                                     | 1411                          | 1.320                        | 641                                    | 6.927                    | 3.969                              |
| 121 a 150 días     | 13.188                           | 6.317                           | 3.755                                     | 1.417                         | 1.272                        | 620                                    | 7.589                    | 4.375                              |
| 151 a 180 días     | 12.364                           | 6.080                           | 3.615                                     | 1371                          | 1.340                        | 656                                    | 7.420                    | 4.271                              |
| 181 a más          | -                                | -                               | -   | -                             | -                            | -                                      | -                        | -                                  |
| <b>Totales</b>     | <b>321.110</b>                   | <b>184.846</b>                  | <b>28.789</b>                             | <b>18.559</b>                 | <b>16.224</b>                | <b>7.349</b>                           | <b>201.070</b>           | <b>36.138</b>                      |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Tarjeta Cerrada

| Tramo de Morosidad | N° clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta MM\$ | Provisión Cartera no repactada bruta MM\$ | N° clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta MM\$ | Provisión Cartera repactada bruta MM\$ | Total cartera bruta MM\$ | Total Provisión Cartera bruta MM\$ |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|-------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|
| Al día             | 1.093                            | 278                             | 9   | 155                           | 67                           | 6                                      | 345                      | 15                                 |
| 1 a 30 días        | 125                              | 29                              | 3   | 29                            | 12                           | 3                                      | 41                       | 6                                  |
| 31 a 60 días       | 42                               | 6                               | 2   | 10                            | 5                            | 2                                      | 11                       | 4                                  |
| 61 a 90 días       | 25                               | 6                               | 2   | 7                             | 5                            | 2                                      | 11                       | 4                                  |
| 91 a 120 días      | 38                               | 8                               | 4   | 10                            | 4                            | 2                                      | 12                       | 6                                  |
| 121 a 150 días     | 40                               | 11                              | 6   | 16                            | 7                            | 2                                      | 18                       | 8                                  |
| 151 a 180 días     | 42                               | 9                               | 5   | 12                            | 9                            | 4                                      | 18                       | 9                                  |
| 181 a más          | -                                | -                               | -   | -                             | -                            | -                                      | -                        | -                                  |
| <b>Totales</b>     | <b>1.405</b>                     | <b>347</b>                      | <b>31</b>                                 | <b>239</b>                    | <b>109</b>                   | <b>21</b>                              | <b>456</b>               | <b>52</b>                          |

### Tarjeta Total

| Tramo de Morosidad | N° clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta MM\$ | Provisión Cartera no repactada bruta MM\$ | N° clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta MM\$ | Provisión Cartera repactada bruta MM\$ | Total cartera bruta MM\$ | Total Provisión Cartera bruta MM\$ |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|-------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|
| Al día             | 230.291                          | 139.432                         | 9.239                                     | 8.002                         | 6.348                        | 2.592                                  | 145.780                  | 11.831                             |
| 1 a 30 días        | 30.354                           | 16.491                          | 3.546                                     | 2.793                         | 2.451                        | 1.123                                  | 18.942                   | 4.669                              |
| 31 a 60 días       | 13.236                           | 6.351                           | 2.860                                     | 2.039                         | 1.973                        | 949                                    | 8.324                    | 3.809                              |
| 61 a 90 días       | 10.867                           | 4.887                           | 2.462                                     | 1.727                         | 1.609                        | 781                                    | 6.496                    | 3.243                              |
| 91 a 120 días      | 12.133                           | 5.615                           | 3.332                                     | 1.421                         | 1.324                        | 643                                    | 6.939                    | 3.975                              |
| 121 a 150 días     | 13.228                           | 6.328                           | 3.761                                     | 1.433                         | 1.279                        | 622                                    | 7.607                    | 4.383                              |
| 151 a 180 días     | 12.406                           | 6.089                           | 3.620                                     | 1.383                         | 1.349                        | 660                                    | 7.438                    | 4.280                              |
| 181 a más          | -                                | -                               | -   | -                             | -                            | -                                      | -                        | -                                  |
| <b>Totales</b>     | <b>322.515</b>                   | <b>185.193</b>                  | <b>28.820</b>                             | <b>18.798</b>                 | <b>16.333</b>                | <b>7.370</b>                           | <b>201.526</b>           | <b>36.190</b>                      |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

31 de diciembre de 2022

### Tarjeta Abierta

| Tramo de Morosidad | N° clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta M\$ | Provisión Cartera no repactada bruta M\$ | N° clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta M\$ | Provisión Cartera repactada bruta M\$ | Total cartera bruta M\$ | Total Provisión Cartera bruta M\$ |
|--------------------|----------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Al día             | 272.575                          | 155.144                        | 11.809                                   | 6.513                         | 5.100                       | 2.040                                 | 160.244                 | 13.849                            |
| 1 a 30 días        | 37.299                           | 19.672                         | 4.961                                    | 3.054                         | 2.513                       | 1.179                                 | 22.185                  | 6.140                             |
| 31 a 60 días       | 19.346                           | 9.238                          | 4.566                                    | 2.424                         | 2.030                       | 986                                   | 11.268                  | 5.552                             |
| 61 a 90 días       | 14.514                           | 6.628                          | 3.523                                    | 2.029                         | 1.820                       | 897                                   | 8.448                   | 4.420                             |
| 91 a 120 días      | 12.760                           | 5.438                          | 3.327                                    | 1.756                         | 1.554                       | 772                                   | 6.992                   | 4.099                             |
| 121 a 150 días     | 11.078                           | 5.044                          | 3.043                                    | 1.387                         | 1.283                       | 636                                   | 6.327                   | 3.679                             |
| 151 a 180 días     | 10.111                           | 4.503                          | 2.680                                    | 1.211                         | 1.068                       | 533                                   | 5.571                   | 3.213                             |
| 181 a más          | -                                | -                              | -  | -                             | -                           | -                                     | -                       | -                                 |
| <b>Totales</b>     | <b>377.683</b>                   | <b>205.667</b>                 | <b>33.909</b>                            | <b>18.374</b>                 | <b>15.368</b>               | <b>7.043</b>                          | <b>221.035</b>          | <b>40.952</b>                     |

### Tarjeta Cerrada

| Tramo de Morosidad | N° clientes cartera no repactada | Cartera no repactada bruta M\$ | Provisión Cartera no repactada bruta M\$ | N° clientes cartera repactada | Cartera repactada bruta M\$ | Provisión Cartera repactada bruta M\$ | Total cartera bruta M\$ | Total Provisión Cartera bruta M\$ |
|--------------------|----------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Al día             | 3.614                            | 962                            | 31                                       | 292                           | 137                         | 13                                    | 1.099                   | 44                                |
| 1 a 30 días        | 345                              | 90                             | 9  | 67                            | 34                          | 8                                     | 124                     | 17                                |
| 31 a 60 días       | 107                              | 19                             | 6  | 38                            | 19                          | 7                                     | 38                      | 13                                |
| 61 a 90 días       | 68                               | 16                             | 7  | 30                            | 18                          | 7                                     | 34                      | 14                                |
| 91 a 120 días      | 57                               | 12                             | 6  | 20                            | 12                          | 5                                     | 24                      | 11                                |
| 121 a 150 días     | 48                               | 10                             | 6  | 20                            | 14                          | 6                                     | 24                      | 12                                |
| 151 a 180 días     | 43                               | 10                             | 5  | 29                            | 17                          | 7                                     | 27                      | 12                                |
| 181 a más          | -                                | -                              | -  | -                             | -                           | -                                     | -                       | -                                 |
| <b>Totales</b>     | <b>4.282</b>                     | <b>1.119</b>                   | <b>70</b>                                | <b>496</b>                    | <b>251</b>                  | <b>53</b>                             | <b>1.370</b>            | <b>123</b>                        |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

**Tarjeta Total**

| <b>Tramo de Morosidad</b> | <b>N° clientes cartera no repactada</b> | <b>Cartera no repactada bruta M\$</b> | <b>Provisión Cartera no repactada bruta M\$</b> | <b>N° clientes cartera repactada</b> | <b>Cartera repactada bruta M\$</b> | <b>Provisión Cartera repactada bruta M\$</b> | <b>Total cartera bruta M\$</b> | <b>Total Provisión Cartera bruta M\$</b> |
|---------------------------|---|---------------------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------|--|
| Al día                    | 276.189                                 | 156.106                               | 11.840  | 6.805                                | 5.237                              | 2.053  | 161.343                        | 13.893                                   |
| 1 a 30 días               | 37.644                                  | 19.762                                | 4.970   | 3.121                                | 2.547                              | 1.187  | 22.309                         | 6.157                                    |
| 31 a 60 días              | 19.453                                  | 9.257                                 | 4.572   | 2.462                                | 2.049                              | 993  | 11.306                         | 5.565                                    |
| 61 a 90 días              | 14.582                                  | 6.644                                 | 3.530   | 2.059                                | 1.838                              | 904  | 8.482                          | 4.434                                    |
| 91 a 120 días             | 12.817                                  | 5.450                                 | 3.333   | 1.776                                | 1.566                              | 777  | 7.016                          | 4.110                                    |
| 121 a 150 días            | 11.126                                  | 5.054                                 | 3.049   | 1.407                                | 1.297                              | 642  | 6.351                          | 3.691                                    |
| 151 a 180 días            | 10.154                                  | 4.513                                 | 2.685   | 1.240                                | 1.085                              | 540  | 5.598                          | 3.225                                    |
| 181 a más                 | -                                       | -                                     | -   | -                                    | -                                  | -  | -                              | -  |
| <b>Totales</b>            | <b>381.965</b>                          | <b>206.786</b>                        | <b>33.979</b>                                   | <b>18.870</b>                        | <b>15.619</b>                      | <b>7.096</b>                                 | <b>222.405</b>                 | <b>41.075</b>                            |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### b) Resumen del movimiento de las provisiones

b.1) La composición del rubro Créditos y Cuentas por cobrar a tarjeta-habientes –Tarjeta de Crédito:

| Detalle                                       | 30-jun-23              |                         |                       | 31-dic-22              |                         |                       |
|---|------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
|   | Total Deudores<br>MM\$ | Total Provisión<br>MM\$ | Deudores neto<br>MM\$ | Total Deudores<br>MM\$ | Total Provisión<br>MM\$ | Deudores neto<br>MM\$ |
| Deudores tarjeta de crédito retail financiero | 201.526                | (37.034)                | 164.492               | 222.405                | (41.919)                | 180.486               |
| Otros Deudores retail financiero              | 5.152                  | (2.068)                 | 3.084                 | 5.186                  | (2.114)                 | 3.072                 |
| <b>Total</b>                                  | <b>206.678</b>         | <b>(39.102)</b>         | <b>167.576</b>        | <b>227.591</b>         | <b>(44.033)</b>         | <b>183.558</b>        |

### b.2) Cambios en la provisión por deterioro e información relacionada

El siguiente cuadro muestra la evolución de las provisiones por deterioro de la cartera Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar de la Sociedad, incluidos los efectos señalados en Nota 1.18 letra d):

| Detalle                          | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo al 01 de enero 2023</b> | <b>44.033</b>     | <b>27.304</b>     |
| Gasto de ejercicio               | 40.285            | 66.278            |
| Importe utilizado (castigos) (1) | (45.216)          | (49.549)          |
| <b>Saldo al 30 de junio 2023</b> | <b>39.102</b>     | <b>44.033</b>     |

(1) Incluye saldo por Deudores Tarjeta Retail Financiero al 30 de junio de 2023 MM\$42.123 y al 31 de diciembre de 2022 MM\$46.231, según se indica en letra b.3) castigos del ejercicio.

Los importes de Provisión se ven afectados, entre otros, por las variaciones en los saldos de cartera brutos originados principalmente por el comportamiento de pagos, nuevos financiamientos a los clientes, el castigo de los créditos y cuentas por cobrar.

b.3) La relación de provisión, castigo y recupero de los deudores tarjeta de crédito retail financiero es la siguiente:

| Detalle                              | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Total provisión cartera no repactada | 28.820            | 33.979            |
| Total provisión cartera repactada    | 7.370             | 7.096             |
| Total castigo del ejercicio          | 42.123            | 46.231            |
| Total recuperos del ejercicio        | 3.401             | 6.754             |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### c) Composición rubro Otros Deudores Retail Financiero:

La composición del rubro Otros Deudores Retail Financiero es la siguiente:

| Concepto                                     | 30-jun-23    | 31-dic-22    |
|--|--------------|--------------|
|  | MM\$         | MM\$         |
| Cartera Seguro Desgravamen                   | 989          | 918          |
| Cartera Impuesto Timbres                     | 308          | 427          |
| Cartera Cargos por Administración de Tarjeta | 3.855        | 3.841        |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>5.152</b> | <b>5.186</b> |
| Provisión deudores incobrables               | (2.068)      | (2.114)      |
| <b>Totales</b>                               | <b>3.084</b> | <b>3.072</b> |

### Nota 10 – Cuentas por cobrar

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar a entidades afiliadas no relacionadas por otros servicios | 351               | 868               |
| Otras cuentas por cobrar   | 61                | 170               |
| <b>Total</b>   | <b>412</b>        | <b>1.038</b>      |

### Nota 11 – Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Cuentas por cobrar con partes relacionadas:

| RUT Sociedad | Nombre Sociedad                 | Pais de origen | Moneda | Naturaleza de la relación | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------|---------------------------------|----------------|--------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 82.982.300-4 | Din. S.A.                       | Chile          | CLP    | Accionista común          | 3.863             | 4.285             |
| 79.589.100-5 | ABC Inversiones Ltda.           | Chile          | CLP    | Asociada                  | 2.622             | 2.622             |
| 81.817.900-6 | Secyc Ltda.                     | Chile          | CLP    | Asociada                  | 3.606             | 3.606             |
| 77.561.270-3 | ABCDIN Corredores Seguros Ltda. | Chile          | CLP    | Asociada                  | 93                | 73                |
| 77.555.730-3 | AD SCF Ltda.                    | Chile          | CLP    | Asociada                  | 31                | 31                |
| <b>Total</b> |                                 |                |        |                           | <b>10.215</b>     | <b>10.617</b>     |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Cuentas por pagar con partes relacionadas:

| RUT Sociedad | Nombre Sociedad       | Pais de origen | Moneda | Naturaleza de la relación | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------|-----------------------|----------------|--------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 76.675.290-k | AD Retail S.A.        | Chile          | CLP    | Matriz                    | 32.126            | 29.658            |
| 82.982.300-4 | Din. S.A. (*)         | Chile          | CLP    | Accionista común          | 48.480            | 55.139            |
| 81.817.900-6 | Secyc Ltda.           | Chile          | CLP    | Asociada                  | 1.100             | 1.100             |
| 89.772.300-K | Servicios Estado S.A. | Chile          | CLP    | Accionista común          | 17.613            | 16.985            |
| 77.555.730-3 | AD SCF Ltda.          | Chile          | CLP    | Asociada                  | 1.009             | 1.018             |
| 76.270.370-k | Inversiones Din Ltda  | Chile          | CLP    | Accionista común          | 17                | 17                |
| <b>Total</b> |                       |                |        |                           | <b>100.345</b>    | <b>103.917</b>    |

(\*) Con fecha 26 de diciembre del 2019, por la cuenta por pagar relacionada con la empresa Din S.A. Se efectuó reconocimiento de deuda por MM\$58.006, el cual se pagará en 10 cuotas a contar del año 2021 (iguales y sucesivas que resulte de dividir dicho saldo en diez y devengará un 2% de intereses anuales sobre el capital reajustado por variación del IPC). Con fecha 18 de agosto de 2020 se efectúa amortización de dicha cuenta por MM\$6.336, con fecha 29 de enero de 2021 se efectúa una amortización por MM\$6.467, con fecha 03 de noviembre de 2021 se efectúa una amortización por MM\$4.000, con fecha 04 de enero de 2022 se efectúa una amortización por MM\$9.108, con fecha 18 de marzo de 2022 se amortizan intereses por \$2.526, con fecha 04 de enero de 2023 se efectúa una amortización por \$9.000. Por lo anterior, el saldo de dicho reconocimiento de deuda al 30 de junio de 2023 asciende a MM\$35.246.

### Nota 12 – Inversiones en sociedades

La Sociedad no posee inversiones en Sociedades.

### Nota 13 – Intangibles

a) El detalle de los activos intangibles netos es el siguiente:

| Detalle   | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Activos intangibles de vida útil definida, neto | 8.730             | 8.926             |
| <b>Total</b>                                    | <b>8.730</b>      | <b>8.926</b>      |

b) A continuación, presentamos el detalle de los activos intangibles con vida útil definida:

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Licencias y programas informaticos, brutos       | 2.696             | 1.880             |
| Otros activos intangibles identificables, brutos | 20.286            | 19.879            |
| <b>Sub-total</b>                                 | <b>22.982</b>     | <b>21.759</b>     |
| <b>Amortización acumulada (menos)</b>            | <b>(14.252)</b>   | <b>(12.833)</b>   |
| <b>Totales neto</b>                              | <b>8.730</b>      | <b>8.926</b>      |

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

c) Otra información respecto de intangibles:

La amortización de los intangibles se presenta en el estado de resultados como parte de gastos de administración.

Movimientos de activos intangibles:

**30-jun-23**

| <b>Saldo Bruto</b>                 | <b>Licencias y programas informáticos<br/>MM\$</b> | <b>Otros activos intangibles identificables<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|------------------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-23</b>          | <b>1.880</b>                                       | <b>19.879</b>  | <b>21.759</b>         |
| Adiciones                          | 1.225  | -  | 1.225                 |
| Reclasificaciones y transferencias | (407)  | 407  | -                     |
| Bajas y otros                      | (2)  | -  | (2)                   |
| <b>Saldo al 30-Jun-23</b>          | <b>2.696</b>                                       | <b>20.286</b>  | <b>22.982</b>         |

| <b>Amortización</b>       | <b>Licencias y programas informáticos<br/>MM\$</b> | <b>Otros activos intangibles identificables<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-23</b> | <b>-</b>   | <b>(12.833)</b>  | <b>(12.833)</b>       |
| Amortización              | -  | (1.419)  | (1.419)               |
| <b>Saldo al 30-Jun-23</b> | <b>-</b>   | <b>(14.252)</b>  | <b>(14.252)</b>       |

| <b>Saldo Neto</b>         | <b>Licencias y programas informáticos<br/>MM\$</b> | <b>Otros activos intangibles identificables<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>Saldo al 30-Jun-23</b> | <b>2.696</b>                                       | <b>6.034</b>   | <b>8.730</b>          |

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

**31-dic-22**

| <b>Saldo Bruto</b>                 | <b>Licencias y programas informáticos<br/>MM\$</b> | <b>Otros activos intangibles identificables<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|------------------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-22</b>          | <b>2.295</b>                                       | <b>16.499</b>  | <b>18.794</b>         |
| Adiciones                          | 3.152  | 252  | 3.404                 |
| Reclasificaciones y transferencias | (3.280)  | 3.280  | -                     |
| Bajas y otros                      | (287)  | (152)  | (439)                 |
| <b>Saldo al 31-dic-22</b>          | <b>1.880</b>                                       | <b>19.879</b>  | <b>21.759</b>         |

| <b>Amortización</b>                | <b>Licencias y programas informáticos<br/>MM\$</b> | <b>Otros activos intangibles identificables<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|------------------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-22</b>          | <b>-</b>   | <b>(10.485)</b>  | <b>(10.485)</b>       |
| Amortización                       | -  | (2.437)  | (2.437)               |
| Reclasificaciones y transferencias | -  | 89   | 89                    |
| <b>Saldo al 31-dic-22</b>          | <b>-</b>   | <b>(12.833)</b>  | <b>(12.833)</b>       |

| <b>Saldo Neto</b>         | <b>Licencias y programas informáticos<br/>MM\$</b> | <b>Otros activos intangibles identificables<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|--|--|-----------------------|
| <b>Saldo al 31-dic-22</b> | <b>1.880</b>                                       | <b>7.046</b>   | <b>8.926</b>          |

**Nota 14 – Activo Fijo**

La composición por clase de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

| <b>Detalle</b>        | <b>30-jun-23</b>            |  |                            | <b>31-dic-22</b>            |  |                            |
|-----------------------|-----------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|--|----------------------------|
|                       | <b>Valor bruto<br/>MM\$</b> | <b>Depreciación acumulada<br/>MM\$</b> | <b>Valor neto<br/>MM\$</b> | <b>Valor bruto<br/>MM\$</b> | <b>Depreciación acumulada<br/>MM\$</b> | <b>Valor neto<br/>MM\$</b> |
| Maquinarias y equipos | 320                         | (313)                                  | 7                          | 320                         | (312)                                  | 8                          |
| Muebles y útiles      | 5                           | (4)                                    | 1                          | 5                           | (4)                                    | 1                          |
| <b>Total</b>          | <b>325</b>                  | <b>(317)</b>                           | <b>8</b>                   | <b>325</b>                  | <b>(316)</b>                           | <b>9</b>                   |

**CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Los movimientos son los siguientes:

**30-jun-23**

| <b>Saldo Bruto</b>        | <b>Maquinas y equipos<br/>MM\$</b> | <b>Muebles y útiles<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-23</b> | 320                                | 5                                | 325                   |
| Adiciones                 | -                                  | -                                | -                     |
| <b>Saldo al 30-Jun-23</b> | 320                                | 5                                | 325                   |

| <b>Depreciación</b>       | <b>Maquinas y equipos<br/>MM\$</b> | <b>Muebles y útiles<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-23</b> | (312)                              | (4)                              | (316)                 |
| Depreciación              | (1)                                | -                                | (1)                   |
| <b>Saldo al 30-Jun-23</b> | (313)                              | (4)                              | (317)                 |

| <b>Saldo Neto</b>         | <b>Maquinas y equipos<br/>MM\$</b> | <b>Muebles y útiles<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 30-Jun-23</b> | 7                                  | 1                                | 8                     |

**31-dic-22**

| <b>Saldo Bruto</b>        | <b>Maquinas y equipos<br/>MM\$</b> | <b>Muebles y útiles<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-22</b> | 319                                | 5                                | 324                   |
| Adiciones                 | 1                                  | -                                | 1                     |
| <b>Saldo al 31-dic-22</b> | 320                                | 5                                | 325                   |

| <b>Depreciación</b>       | <b>Maquinas y equipos<br/>MM\$</b> | <b>Muebles y útiles<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 01-ene-22</b> | (316)                              | (4)                              | (320)                 |
| Depreciación              | (1)                                | (1)                              | (2)                   |
| Ajustes del periodo       | 5                                  | 1                                | 6                     |
| <b>Saldo al 31-dic-22</b> | (312)                              | (4)                              | (316)                 |

| <b>Saldo Neto</b>         | <b>Maquinas y equipos<br/>MM\$</b> | <b>Muebles y útiles<br/>MM\$</b> | <b>Total<br/>MM\$</b> |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 31-dic-22</b> | 8                                  | 1                                | 9                     |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Los ítems de Propiedades, Plantas y Equipos totalmente depreciados que aún son utilizados por la Sociedad no son significativos.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene obligación contractual de retiro, desmantelamiento o rehabilitación por lo que no se han constituido provisiones por estos costos.

La Sociedad ha evaluado la existencia de indicios de deterioro, determinando que éstos no existen, por lo que no se ha constituido deterioro para los ítems de Propiedad, Planta y Equipo.

### Nota 15 – Impuestos

#### a) Activos por Impuestos Corrientes

| Detalle                       | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otros Impuestos por Recuperar | 5                 | 39                |
| <b>Total</b>                  | <b>5</b>          | <b>39</b>         |

#### b) Pasivos por Impuestos Corrientes

| Detalle           | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Otras retenciones | 121               | 105               |
| <b>Total</b>      | <b>121</b>        | <b>105</b>        |

#### c) Impuestos a las ganancias e Impuestos diferidos

##### c.1) Gasto por impuesto a las ganancias

El gasto/beneficio por impuestos a las ganancias al 30 de junio de 2023 y 2022 se compone según el siguiente detalle:

| Detalle   | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Efecto neto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio | 3.830             | 2.741             |
| Efecto neto de impuesto a la renta de años anteriores                   | 1                 | 275               |
| <b>Total (Gastos) beneficio por impuestos a las ganancias</b>           | <b>3.831</b>      | <b>3.016</b>      |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### c.2) Gasto por impuesto a las ganancias

La reconciliación del gasto/beneficio por impuestos a las ganancias a la tasa estatutaria respecto de la tasa efectiva 30 de junio de 2023 y 2022 se compone como sigue:

| Detalle   | 30-jun-23      |               | 30-jun-22      |                  |
|---|----------------|---------------|----------------|------------------|
|   | MM\$           | %             | MM\$           | %                |
| <b>Resultado antes de impuesto</b>                              | <b>(9.544)</b> |               | <b>1.546</b>   |                  |
| <b>Gastos tributario a la tasa vigente</b>                      | <b>2.577</b>   | <b>27,00%</b> | <b>(417)</b>   | <b>(27,000%)</b> |
| <u>Efectos de:</u>  |                |               |                |                  |
| Ajustes gastos tributarios años anteriores                      | 1              | 0,01%         | 275            | 17,788%          |
| Otros incrementos (decrementos)                                 | 1.253          | 13,13%        | 3.158          | 204,296%         |
| <b>Total ajustes a la tasa impositiva estatutaria</b>           | <b>1.254</b>   | <b>13,14%</b> | <b>3.433</b>   | <b>222,084%</b>  |
| <b>(Gasto) beneficio impuesto a las ganancias del ejercicio</b> | <b>3.831</b>   | <b>40,14%</b> | <b>3.016</b>   | <b>195,08%</b>   |
| <b>Tasa efectiva de impuestos a las ganancias</b>               | <b>40,14%</b>  |               | <b>195,08%</b> |                  |

### c.3) Impuestos diferidos

Los saldos de impuestos diferidos por categoría de diferencia con los valores libros tributarios se presentan a continuación:

| Detalle                                   | 30-jun-23                |                          | 31-dic-22                |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | Impuesto Diferido Activo | Impuesto Diferido Pasivo | Impuesto Diferido Activo | Impuesto Diferido Pasivo |
|   | MM\$                     | MM\$                     | MM\$                     | MM\$                     |
| Provisión deudores incobrables (*)        | 12.412                   | -                        | 13.745                   | -                        |
| Provisión documentos incobrables          | 57                       | -                        | 57                       | -                        |
| Provisión de Remuneraciones               | 104                      | -                        | 352                      | -                        |
| Provisión vacaciones                      | 222                      | -                        | 114                      | -                        |
| Pérdida tributaria                        | 29.441                   | -                        | 24.243                   | -                        |
| ITE y otras cuentas por cobrar a clientes | -                        | -                        | -                        | 1                        |
| Pasivos Rorganizados                      | -                        | 364                      | -                        | 489                      |
| Gastos Anticipados                        | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Ingresos por devengar                     | -                        | 19                       | -                        | 19                       |
| Diferencia valorización activo fijo       | 260                      | -                        | 281                      | -                        |
| Otras provisiones                         | 8                        | -                        | 8                        | -                        |
| Pasivos largo plazo                       | 1                        | -                        | 1                        | -                        |
| <b>Total</b>                              | <b>42.505</b>            | <b>383</b>               | <b>38.801</b>            | <b>509</b>               |
| <b>Total Activo / Pasivo Neto</b>         | <b>42.122</b>            |                          | <b>38.292</b>            |                          |

(\*) Incluye efecto en impuesto diferido por provisión de líneas de crédito no utilizadas.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 16 – Otros activos

El detalle de los Otros Activos es el siguiente:

| Detalle                       | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos pagados por Anticipado | 147               | 208               |
| Otros Activos (*)             | 5.922             | 6.166             |
| <b>Total</b>                  | <b>6.069</b>      | <b>6.374</b>      |

(\*) Corresponde a Garantías Visa Internacional

### Nota 17 – Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago

La Sociedad no opera con tarjeta de pago con provisión de fondos.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 18 – Cuentas por pagar

El desglose es el siguiente:

#### 30 de junio de 2023

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | 1 a 3 meses<br>MM\$ | 4 a 12 meses<br>MM\$ | 1 a 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Cuentas por pagar a proveedores   | 603                 | -                   | -                    | -                  | 603           |
| Saldo a favor clientes  | 1.147               | -                   | -                    | -                  | 1.147         |
| Otras cuentas comerciales por pagar   | 1.941               | -                   | -                    | -                  | 1.941         |
| Adeudados a establecimientos afiliados no relacionados por el uso de tarjeta de crédito | 2.128               | 1.665               | 1.028                | -                  | 4.821         |
| Adeudado por servicios de operación de tarjetas   | 962                 | -                   | -                    | -                  | 962           |
| <b>Total</b>  | <b>6.781</b>        | <b>1.665</b>        | <b>1.028</b>         | <b>-</b>           | <b>9.474</b>  |

#### 31 de diciembre de 2022

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | 1 a 3 meses<br>MM\$ | 4 a 12 meses<br>MM\$ | 1 a 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Cuentas por pagar a proveedores   | 1.163               | -                   | -                    | -                  | 1.163         |
| Saldo a favor clientes  | 1.290               | -                   | -                    | -                  | 1.290         |
| Otras cuentas comerciales por pagar   | 1.598               | -                   | -                    | -                  | 1.598         |
| Adeudados a establecimientos afiliados no relacionados por el uso de tarjeta de crédito | 3.122               | 2.252               | 1.220                | -                  | 6.594         |
| Adeudado por servicios de operación de tarjetas   | 1.096               | -                   | -                    | -                  | 1.096         |
| <b>Total</b>  | <b>8.269</b>        | <b>2.252</b>        | <b>1.220</b>         | <b>-</b>           | <b>11.741</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 19 – Obligaciones con bancos

La Sociedad no posee obligaciones con bancos a esta fecha

### Nota 20 – Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

#### 20.1 Saldos Financiamiento:

| Detalle                          | 30 de junio de 2023 |               |                     |                           |
|----------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------------|
|                                  | Capital<br>MM\$     | Deuda<br>MM\$ | Valor Justo<br>MM\$ | Total<br>Adeudado<br>MM\$ |
| Financiamiento Adicional (Bonos) | 57.172              | 57.172        | (1.319)             | 55.853                    |
| Financiamiento Senior (Bonos)    | 6.068               | 6.068         | 90                  | 6.158                     |
| <b>Total</b>                     | <b>63.240</b>       | <b>63.240</b> | <b>(1.229)</b>      | <b>62.011</b>             |

| Detalle                            | 31 de diciembre de 2022 |               |                     |                           |
|------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|
|                                    | Capital<br>MM\$         | Deuda<br>MM\$ | Valor Justo<br>MM\$ | Total<br>Adeudado<br>MM\$ |
| Financiamiento Adicional (Pagarés) | 57.172                  | 57.172        | (1.747)             | 55.425                    |
| Financiamiento Senior (Pagarés)    | 6.068                   | 6.068         | 52                  | 6.120                     |
| <b>Total</b>                       | <b>63.240</b>           | <b>63.240</b> | <b>(1.695)</b>      | <b>61.545</b>             |

20.2 Los acreedores de AD Retail repactados de acuerdo a las condiciones de la opción B del acuerdo de reorganización simplificado (AdRS), descrito en nota 1 son los que otorgaron un financiamiento adicional a Cofisa. El acuerdo entre Cofisa y los acreedores financistas establece el aporte del nuevo financiamiento dividido en 4 cuotas o desembolsos de acuerdo al siguiente calendario:

| Nuevo Financiamiento              | Monto MM\$    | Estado de Pago |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| 1° Cuota: 12 de junio de 2020     | 11.434        | 100%           |
| 2° Cuota: 22 de junio de 2020     | 11.435        | 100%           |
| 3° Cuota: 17 de agosto de 2020    | 17.152        | 100%           |
| 4° Cuota: 16 de noviembre de 2020 | 17.151        | 100%           |
| <b>Total</b>                      | <b>57.172</b> |                |

Las principales características de este nuevo financiamiento son las siguientes:

- Moneda: Pesos (sin reajuste).
- Tasa de Interés: Tasa de interés compuesta de 6,00% en base a años de 360 días.
- Plazo: 5 años.
- Amortización: En una sola cuota, al vencimiento del plazo del Crédito.
- Pago de Intereses: Trimestral, en los meses de agosto, noviembre, febrero y mayo de cada año.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Además, el crédito estará garantizado durante toda su vigencia con las siguientes garantías:

1. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre la totalidad de la cartera de créditos de COFISA, presente y futura (la "Prenda sobre Cartera"). La Prenda sobre Cartera deberá ser de primer grado, debiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado, si los hubiera.
2. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre el dinero (presente y futuro) e inversiones permitidas depositadas en la Cuenta Recaudadora. Esta prenda sin desplazamiento deberá ser de primer grado, pudiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado.
3. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre las cuotas subordinadas de los FIPs. Esta prenda sin desplazamiento deberá ser de primer grado, pudiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado.

20.3 Adicionalmente, según lo descrito en nota 1, y de acuerdo a lo permitido en el acuerdo del nuevo financiamiento, Cofisa acordó un contrato de crédito senior por un total de MM\$6.068 dividido en los siguientes desembolsos:

| Deuda Senior                      | Monto MM\$   | Estado de Pago |
|-----------------------------------|--------------|----------------|
| 1° Cuota: 12 de junio de 2020     | 1.213        | 100%           |
| 2° Cuota: 22 de junio de 2020     | 1.213        | 100%           |
| 3° Cuota: 17 de agosto de 2020    | 1.824        | 100%           |
| 4° Cuota: 16 de noviembre de 2020 | 1.818        | 100%           |
| <b>Total</b>                      | <b>6.068</b> |                |

El capital de la Deuda Senior se pagará en 12 cuotas mensuales previo al vencimiento del financiamiento adicional y devengará una tasa de interés de 6% anual. Los intereses se pagarán de forma trimestral. Por su parte, esta deuda estará garantizada con prendas sin desplazamiento de primer grado sobre la cartera de colocaciones de COFISA y sobre los dineros depositados en la Cuenta Recaudadora.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2020 se encontraban enterados en un 100% los cuatro desembolsos del financiamiento adicional y financiamiento senior.

20.4 De acuerdo a lo establecido en NIIF 9, descrito en nota 1.10.2.1, el reconocimiento del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial podría diferir del precio de transacción por diversas razones. En particular, para el caso del financiamiento adicional (opción B) a Cofisa, dicha diferencia equivale a un valor razonable menor al valor de la transacción, según el siguiente detalle, registrándose dicha diferencia positiva en el Estado de Resultados

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

| Tipo de Financiamiento           | Monto Adeudado MM\$ | Tasa de interés | Plazo  | Tasa de Descuento | Valor Razonable MM\$ | Efecto en Resultado MM\$ |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|--------|-------------------|----------------------|--------------------------|
| Financiamiento - Aporte 1        | 11.434              | 6,0%            | 5 años | 7,2500%           | 10.873               | 567                      |
| Financiamiento - Aporte 2        | 11.435              | 5,88%           | 5 años | 6,9600%           | 10.916               | 493                      |
| Financiamiento - Aporte 3        | 17.152              | 5,88%           | 5 años | 7,1603%           | 16.310               | 837                      |
| Financiamiento - Aporte 4        | 17.151              | 5,88%           | 5 años | 7,1603%           | 16.336               | 814                      |
| Financiamiento Senior - Aporte 1 | 1.213               | 6,0%            | 5 años | 6,0000%           | 1.222                | 1                        |
| Financiamiento Senior - Aporte 2 | 1.213               | 5,88%           | 5 años | 5,8800%           | 1.222                | 1                        |
| Financiamiento Senior - Aporte 3 | 1.824               | 5,88%           | 5 años | 5,8800%           | 1.827                | 2                        |
| Financiamiento Senior - Aporte 4 | 1.818               | 5,88%           | 5 años | 5,8800%           | 1.817                | 2                        |
| <b>Total</b>                     | <b>63.240</b>       |                 |        |                   | <b>60.523</b>        | <b>2.717</b>             |

Según lo indicado en Nota 1, El financiamiento Adicional y el Financiamiento Senior han sido canjeados con la emisión de Bonos Serie B y A, respectivamente.

### Nota 21 – Provisiones por contingencias

El siguiente es el detalle de las provisiones por contingencias:

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados | 1.229             | 1.874             |
| Provisión de juicios                                     | 31                | 29                |
| Provisiones para Dividendos Mínimos                      | -                 | 746               |
| <b>Total</b>   | <b>1.260</b>      | <b>2.649</b>      |

Detalle de los incrementos / disminuciones y otros cambios en las provisiones por contingencias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

**30 de junio de 2023**

| Detalle   | Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados | Provisión de juicios | Provisiones para Dividendos Mínimos | Total          |
|---|--|----------------------|-------------------------------------|----------------|
|   | MM\$   | MM\$                 | MM\$                                | MM\$           |
| <b>Saldo Inicial al 01-ene-23</b>                   | <b>1.874</b>   | <b>29</b>            | <b>746</b>                          | <b>2.649</b>   |
| Incremento / (decremento) en provisiones existentes | (645)  | 2                    | (746)                               | (1.389)        |
| <b>Total cambios en provisión</b>                   | <b>(645)</b>   | <b>2</b>             | <b>(746)</b>                        | <b>(1.389)</b> |
| <b>Saldo Final al 30-jun-23</b>                     | <b>1.229</b>   | <b>31</b>            | <b>-</b>                            | <b>1.260</b>   |

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

31 de diciembre de 2022

| Detalle   | Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados | Provisión de juicios | Provisiones para Dividendos Mínimos | Total          |
|---|--|----------------------|-------------------------------------|----------------|
|   | MM\$   | MM\$                 | MM\$                                | MM\$           |
| Saldo Inicial al 01-ene-22                          | 874  | 14                   | 5.080                               | 5.968          |
| Incremento / (decremento) en provisiones existentes | 1.000  | 15                   | (4.334)                             | (3.319)        |
| <b>Total cambios en provisión</b>                   | <b>1.000</b>   | <b>15</b>            | <b>(4.334)</b>                      | <b>(3.319)</b> |
| Saldo Final al 31-dic-22                            | 1.874  | 29                   | 746                                 | 2.649          |

## Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito

El siguiente es el detalle de las provisiones por Saldo Contingente:

| Detalle                        | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 01 de Enero           | 3.346             | 5.191             |
| Gasto (utilidad) del ejercicio | (8)               | (1.845)           |
| Saldo al 30 de junio           | 3.338             | 3.346             |
|                                | 3.338             | 3.346             |

El siguiente es el detalle de la provisión Adicional de Colocaciones por Deudores Tarjeta de Crédito:

| Detalle                        | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 01 de Enero           | 3.531             | 7.542             |
| Gasto (utilidad) del ejercicio | -                 | (4.011)           |
| Saldo al 30 de junio           | 3.531             | 3.531             |

Con fecha 31 de diciembre de 2022, se efectuó reverso de la provisión overlay1 por MM\$7.500, al 31 de diciembre de 2022, se constituyó una provisión overlay2 por MM\$1.031 y una provisión adicional por MM\$2.500.

|                      |       |       |
|----------------------|-------|-------|
| Saldo al 30 de junio | 6.869 | 6.877 |
|----------------------|-------|-------|

## Nota 23 – Otros pasivos

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Obligaciones de beneficios a los empleados por pagar | 104               | 102               |
| IVA Débito Fiscal                                    | 299               | 290               |
| Acreedores varios                                    | 5                 | 7                 |
| Otros Pasivos  | 62                | 147               |
| <b>Total</b>   | <b>470</b>        | <b>546</b>        |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 24 – Patrimonio

- a) Objetivos, Políticas y Procesos que la Sociedad Aplica para Gestionar Capital

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, de manera de apoyar y dar continuidad y estabilidad a su negocio. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir el costo de capital.

- b) Capital y número de acciones

Al 30 de junio de 2023, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

#### Capital

| Detalle | Capital Emitido<br>MM\$ | Capital Suscrito y no<br>Pagado<br>MM\$ | Capital Pagado<br>MM\$ |
|---------|-------------------------|---|------------------------|
| Única   | 114.052                 | -                                       | 114.052                |

#### Número de acciones

| Serie | Número de Acciones |           |         |                    |
|-------|--------------------|-----------|---------|--------------------|
|       | Emitidas           | Suscritas | Pagadas | Con derecho a voto |
| Única | 128.750            | 128.750   | 128.750 | 128.750            |

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de febrero de 2020, se acuerda el aumento de capital en MM\$77.000, mediante la emisión de 80.500 nuevas acciones. Dicho aporte es enterado mediante la capitalización por MM\$70.000 de Cuentas por pagar que mantiene la Sociedad con su matriz AD Retail y los restantes MM\$7.000 con aporte en efectivo.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de julio de 2020, se acuerda el aumento de capital en MM\$27.712 mediante la capitalización de primas de emisión por MM\$211 y la emisión de 28.750 nuevas acciones, equivalente a MM\$27.501 los que serán enterados mediante la capitalización de cuentas por pagar que mantiene la Sociedad con su Matriz AD Retail S.A., por dicha suma, una vez aprobado por la CMF.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de noviembre de 2020, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 24 de noviembre de 2020 en notaria de don Álvaro González Salinas, se acordó entre otras materias aumentar el capital social de \$86.551, dividido en 100.000 acciones nominales, de una misma serie y sin valor nominal, a la suma de \$114.052, dividido en 128.750 acciones nominales, de una misma serie y sin valor nominal, esto es se acordó un aumento de capital de \$27.501, mediante la emisión de 28.750 nuevas acciones de pago, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### a) Cambios en el Patrimonio Neto

El detalle y movimiento de los fondos de las cuentas del patrimonio neto se demuestran en el estado de cambios en el patrimonio neto.

#### 30 de junio de 2023

|   | Capital emitido<br>MM\$ | Otras reservas<br>MM\$ | Reservas de valorización           |                              |                                  | Ganancias<br>(pérdidas)<br>acumuladas<br>MM\$ | Ganancias<br>(pérdidas) del<br>ejercicio<br>MM\$ | Patrimonio<br>atribuible a los<br>propietarios de<br>MM\$ | Participaciones<br>no<br>controladora<br>MM\$ | Patrimonio<br>total<br>MM\$ |
|---|-------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|--|---|---|-----------------------------|
|   |                         |                        | Reserva de<br>valorización<br>MM\$ | Primas de<br>emisión<br>MM\$ | Cuentas de<br>valoración<br>MM\$ |   |  |   |   |                             |
| <b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2023</b>            | 114.052                 | (143)                  | (51.362)                           | -                            | (51.362)                         | 13.595  | -  | 76.142  | -   | 76.142                      |
| Ajustes al Patrimonio Inicial                               | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| <b>Saldo Inicial Modificado</b>                             | 114.052                 | (143)                  | (51.362)                           | -                            | (51.362)                         | 13.595  | -  | 76.142  | -   | 76.142                      |
| <b>Cambios en Patrimonio:</b>                               |                         |                        |                                    |                              |                                  |   |  |   |   |                             |
| Resultado Integral  | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| Ganancia (pérdida)  | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | (5.713)                                       | -  | (5.713)   | -   | (5.713)                     |
| Otro Resultado Integral                                     | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| <b>Resultado Integral</b>                                   | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | (5.713)                                       | -  | (5.713)   | -   | (5.713)                     |
| Emisión de patrimonio                                       | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| Dividendos  | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | -   | -  | -   | -   | -                           |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | -                       | -                      | -                                  | -                            | -                                | (5.713)                                       | -  | (5.713)   | -   | (5.713)                     |
| <b>Saldo Final Ejercicio 30/06/2023</b>                     | 114.052                 | (143)                  | (51.362)                           | -                            | (51.362)                         | 7.882   | -  | 70.429  | -   | 70.429                      |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

30 de junio de 2022

|   | Capital emitido | Otras reservas | Reservas de valorización |                   |                       | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Ganancias (pérdidas) del ejercicio | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladora | Patrimonio total |
|---|-----------------|----------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|------------------|
|   |                 |                | Reserva de valorización  | Primas de emisión | Cuentas de valoración |                                 |                                    |   |                                 |                  |
|   | MM\$            | MM\$           | MM\$                     | MM\$              | MM\$                  | MM\$                            | MM\$                               | MM\$  | MM\$                            | MM\$             |
| <b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022</b>            | 114.052         | (143)          | (51.362)                 | -                 | (51.362)              | 11.853                          | -                                  | 74.400  | -                               | 74.400           |
| Ajustes al Patrimonio Inicial                               | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| <b>Saldo Inicial Modificado</b>                             | 114.052         | (143)          | (51.362)                 | -                 | (51.362)              | 11.853                          | -                                  | 74.400  | -                               | 74.400           |
| <b>Cambios en Patrimonio:</b>                               |                 |                |                          |                   |                       |                                 |                                    |   |                                 |                  |
| Resultado Integral  | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| Ganancia (pérdida)  | -               | -              | -                        | -                 | -                     | 4.562                           | -                                  | 4.562   | -                               | 4.562            |
| Otro Resultado Integral                                     | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| <b>Resultado Integral</b>                                   | -               | -              | -                        | -                 | -                     | 4.562                           | -                                  | 4.562   | -                               | 4.562            |
| Emisión de patrimonio                                       | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| Dividendos  | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | -               | -              | -                        | -                 | -                     | -                               | -                                  | -   | -                               | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | -               | -              | -                        | -                 | -                     | 4.562                           | -                                  | 4.562   | -                               | 4.562            |
| <b>Saldo Final Ejercicio 30/06/2022</b>                     | 114.052         | (143)          | (51.362)                 | -                 | (51.362)              | 16.415                          | -                                  | 78.962  | -                               | 78.962           |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### b) Política de dividendos

Salvo acuerdo adoptado por la junta de Accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, la sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, a lo menos el treinta por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio. En todo caso, el Directorio de la Sociedad podrá acordar distribuir dividendos provisorios con cargo a las utilidades de un ejercicio, siempre que no haya pérdidas acumuladas, distribución que se hará bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo.

### e) Utilidad por Acción

La utilidad por Acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) atribuible a los accionistas de la Sociedad y el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante dicho período, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones de tesorería.

| Ganancia (Pérdida) Básicas por Acción   | 30-jun-23     | 30-jun-22   |
|---|---------------|-------------|
| Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora | MM\$ (5.713)  | MM\$ 4.562  |
| Número de acciones totales  | 128.750       | 128.750     |
| Ganancia (Pérdida) Básicas por Acción   | MM\$ (0,0444) | MM\$ 0,0354 |

No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

### f) Resultado Integral:

|   | Periodo terminado<br>30-jun-23<br>MM\$ | Periodo terminado<br>30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ |
|---|--|--|--|--|
| <b>Ganancia (pérdida)</b>   | <b>(5.713)</b>                         | <b>4.562</b>                           | <b>(2.270)</b>                             | <b>2.554</b>                               |
| Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, antes de impuestos                    | -                                      | -                                      | -  | -  |
| <b>Otro Resultado Integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral</b> | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| <b>Resultado Integral Total</b>   | <b>(5.713)</b>                         | <b>4.562</b>                           | <b>(2.270)</b>                             | <b>2.554</b>                               |
| Resultado integral atribuible a:  |  |  |  |  |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora   | (5.713)                                | 4.562                                  | (2.270)                                    | 2.554                                      |
| <b>Resultado Integral Total</b>   | <b>(5.713)</b>                         | <b>4.562</b>                           | <b>(2.270)</b>                             | <b>2.554</b>                               |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 25 – Ingreso neto por intereses y reajustes

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Colocaciones por deudores de tarjeta de crédito        | 34.097            | 30.607            | 16.792                                     | 15.563                                     |
| Instrumentos financieros de inversión                  | 799               | 872               | 464  | 604  |
| Otros ingresos por intereses o reajustes               | -                 | 1                 | -  | 1  |
| <b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>        | <b>34.896</b>     | <b>31.480</b>     | <b>17.256</b>                              | <b>16.168</b>                              |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras    | -                 | (6)               | -  | -  |
| Cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas | (6.258)           | (4.237)           | (3.190)                                    | (2.052)                                    |
| Resultado de coberturas contables                      | -                 | -                 | -  | -  |
| <b>Total gastos por intereses y reajustes</b>          | <b>(6.258)</b>    | <b>(4.243)</b>    | <b>(3.190)</b>                             | <b>(2.052)</b>                             |
| <b>Total</b>   | <b>28.638</b>     | <b>27.237</b>     | <b>14.066</b>                              | <b>14.116</b>                              |

### Nota 26 – Ingreso neto por comisiones y servicios

| Detalle   | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|---|-------------------|-------------------|--|--|
| Comisiones por servicios de tarjetas a tarjetahabientes   | 15.795            | 12.956            | 7.786                                      | 6.679                                      |
| Comisiones por servicios de tarjetas a establecimientos afiliados no relacionados   | 827               | 917               | 406  | 436  |
| <b>Total ingreso por comisiones y servicios</b>   | <b>16.622</b>     | <b>13.873</b>     | <b>8.192</b>                               | <b>7.115</b>                               |
| Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores relacionados  | (292)             | (276)             | (110)                                      | (126)                                      |
| Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores no relacionados   | (582)             | (635)             | (327)                                      | (329)                                      |
| Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de crédito y tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago | (1.589)           | (1.229)           | (800)                                      | (609)                                      |
| <b>Total gasto por comisiones y servicios</b>   | <b>(2.463)</b>    | <b>(2.140)</b>    | <b>(1.237)</b>                             | <b>(1.064)</b>                             |
| <b>Total</b>  | <b>14.159</b>     | <b>11.733</b>     | <b>6.955</b>                               | <b>6.051</b>                               |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 27 – Resultado neto de operaciones financieras

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Resultado neto de cambio monedas extranjeras y por pasivos de reajuste pagaderos en pesos reajustables | (321)             | 622               | 139  | 623  |
| <b>Resultado neto de operaciones financieras</b>   | <b>(321)</b>      | <b>622</b>        | <b>139</b>                                 | <b>623</b>                                 |

### Nota 28 – Provisiones por riesgo de crédito neto

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito | (40.285)          | (29.464)          | (19.298)                                   | (16.430)                                   |
| Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito     | 8                 | 1.130             | 258  | 1.454                                      |
| Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigados      | 3.401             | 3.607             | 1.824                                      | 1.680                                      |
| <b>Total provisiones por riesgo de crédito neto</b>                          | <b>(36.876)</b>   | <b>(24.727)</b>   | <b>(17.216)</b>                            | <b>(13.296)</b>                            |

### Nota 29 – Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Remuneraciones   | (1.346)           | (1.590)           | (807)                                      | (1.024)                                    |
| Bonos, Aguinaldo, Horas extras                                     | (107)             | (653)             | (22)                                       | (17)                                       |
| Gratificación  | (247)             | (225)             | (127)                                      | (114)                                      |
| Colación, Movilización   | (85)              | (89)              | (43)                                       | (45)                                       |
| Sala cuna, subsidio empleo joven                                   | (11)              | 16                | (8)  | (4)  |
| Seguro complementario  | (7)               | (5)               | (4)  | (2)  |
| Uniformes, Becas, juguetes, otros                                  | (52)              | (110)             | (27)                                       | (39)                                       |
| Gastos previsionales   | (100)             | (102)             | (52)                                       | (53)                                       |
| Indemnizaciones  | -                 | (215)             | -  | (112)                                      |
| <b>Gastos por beneficios a los empleados</b>                       | <b>(1.955)</b>    | <b>(2.973)</b>    | <b>(1.090)</b>                             | <b>(1.410)</b>                             |
| Capacitaciones del personal  | -                 | (1)               | -  | (1)  |
| <b>Otros gastos del personal</b>                                   | <b>-</b>          | <b>(1)</b>        | <b>-</b>                                   | <b>(1)</b>                                 |
| <b>Total gastos por obligaciones de beneficios a los empleados</b> | <b>(1.955)</b>    | <b>(2.974)</b>    | <b>(1.090)</b>                             | <b>(1.411)</b>                             |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 30 – Gastos de administración

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Gastos generales de administración               | (3.858)           | (1.103)           | (2.521)                                    | (937)                                      |
| Servicios Subcontratados                         | (1.195)           | (1.430)           | (366)                                      | (592)                                      |
| Gastos del directorio                            | (104)             | (83)              | (53)                                       | (49)                                       |
| Publicidad                                       | (644)             | (587)             | (358)                                      | (412)                                      |
| Impuestos, contribuciones y otros cargos legales | (230)             | (216)             | (115)                                      | (108)                                      |
| <b>Total gastos de administración</b>            | <b>(6.031)</b>    | <b>(3.419)</b>    | <b>(3.413)</b>                             | <b>(2.098)</b>                             |

### Nota 31 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

| Detalle                                  | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Amortización                             | (1.419)           | (1.147)           | (707)                                      | (608)                                      |
| Depreciación                             | (1)               | (1)               | (1)  | (1)  |
| <b>Total depreciación y amortización</b> | <b>(1.420)</b>    | <b>(1.148)</b>    | <b>(708)</b>                               | <b>(609)</b>                               |

### Nota 32 – Otros ingresos y gastos operacionales

| Detalle   | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|---|-------------------|-------------------|--|--|
| Ingresos por seguros                              | 149               | 181               | 75   | 44   |
| Otros ingresos                                    | 37                | 451               | 36   | 450  |
| <b>Total Otros ingresos operacionales</b>         | <b>186</b>        | <b>632</b>        | <b>111</b>                                 | <b>494</b>                                 |
| Costos por seguros                                | (10)              | 243               | (4)  | 345  |
| Otros costos servicios financieros                | (1.233)           | (1.812)           | (665)                                      | (969)                                      |
| Ajustes Seguros                                   | (61)              | (95)              | (33)                                       | (58)                                       |
| Costo venta de servicios                          | (4.500)           | (4.500)           | (2.250)                                    | (2.250)                                    |
| Otros Costos                                      | (118)             | (246)             | (67)                                       | (219)                                      |
| <b>Total Otros gastos operacionales</b>           | <b>(5.922)</b>    | <b>(6.410)</b>    | <b>(3.019)</b>                             | <b>(3.151)</b>                             |
| <b>Total neto ingresos / gastos operacionales</b> | <b>(5.736)</b>    | <b>(5.778)</b>    | <b>(2.908)</b>                             | <b>(2.657)</b>                             |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### **Nota 33 – Operaciones de arrendamiento**

A partir del 01 de enero de 2019 la NIIF 16 introduce un nuevo modelo de valorización y contabilización de los Arrendamientos.

La Sociedad no requiere adoptar esta nueva norma, ya que los sub-arriendos que posee no califican dentro del modelo de identificación de arriendo por derecho de uso y obligación por arrendamiento de la NIIF 16.

Los pagos de sub-arrendamientos operacionales son reconocidos como gastos en el Estado de Resultado durante la vigencia del contrato. La Sociedad no presenta contratos de arrendamientos con sociedades externas.

### **Nota 34 – Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas**

- a) Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas.

Ver detalle en Nota 11.

- b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

La Sociedad no cuenta con otros activos y pasivos con partes relacionadas.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### c) Resultados con partes relacionadas:

| RUT Sociedad | Nombre Sociedad                                      | Naturaleza de relación | Descripción de la transacción  | 30-jun-23 |  | 30-jun-22 |  |
|--------------|--|------------------------|--|-----------|--|-----------|--|
|              |  |                        |  | Monto MMS | Efecto en resultados (cargo/abono) MMS | Monto MMS | Efecto en resultados (cargo/abono) MMS |
| 76.675.290-K | AD Retail S.A.                                       | Matriz                 | Interés y reajustes traspaso de fondo                                | 672       | (672)                                  | 672       | (672)                                  |
| 76.675.290-K | AD Retail S.A.                                       | Matriz                 | Traspaso de fondo  | 1.796     | -                                      | 5.824     | -                                      |
| 76.675.290-K | AD Retail S.A.                                       | Matriz                 | Recaudación mandato  | -         | -                                      | 3.981     | -                                      |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Financiamiento de ventas   | 28.343    | -                                      | 34.781    | -                                      |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Procesamiento de datos, marketing, recaudación, subarriendos y otros | 5.355     | (4.500)                                | 5.355     | (4.500)                                |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Desarrollo de software   | -         | -                                      | 69        | -                                      |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Recaudación administración fijo mensual                              | 106       | -                                      | 169       | -                                      |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Reasignación de gastos   | -         | -                                      | -         | -                                      |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Interés y reajuste reconocimiento de deuda                           | 2.569     | (2.569)                                | 812       | (812)                                  |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.          | Accionista común       | Recaudación cuotas y traspasos netos de fondos                       | 42.610    | -                                      | 51.494    | -                                      |
| 81.817.900-6 | Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda. | Asociada               | Recuperación de gastos de cobranzas                                  | -         | -                                      | 1.037     | -                                      |
| 81.817.900-6 | Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda. | Asociada               | Traspasos netos de fondos  | -         | -                                      | 1.033     | -                                      |
| 77.555.730-3 | AD SCF Ltda.   | Asociada               | Recuperación de gastos de cobranzas                                  | 1.473     | -                                      | -         | -                                      |
| 77.555.730-3 | AD SCF Ltda.   | Asociada               | Traspasos netos de fondos  | 1.482     | -                                      | -         | -                                      |
| 77.561.270-3 | ABCDIN Corredores Ltda.                              | Asociada               | Cuenta corriente mercantil   | 20        | -                                      | -         | -                                      |
| 89.772.300-K | Servicios Estado S.A.                                | Accionista común       | Interés cuenta corriente mercantil                                   | 628       | (628)                                  | 632       | (632)                                  |

### Contratos con partes relacionadas:

| RUT Sociedad | Nombre Sociedad                            | Descripción del contrato   | Duración    |
|--------------|--|--|-------------|
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A | Reconocimiento Deuda   | 10-ene-2030 |
| 76.675.290-K | AD Retail S.A                              | Reconocimiento Deuda   | 10-12-2025  |
| 82.982.300-4 | Distribuidora de Industrias Nacionales S.A | Procesamiento de datos, marketing, recaudación, subarriendos y otros | Indefinido  |
| 89.772.300-k | Servicio Estado S.A.                       | Reconocimiento Deuda   | 13-jun-2030 |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

d) Pagos a Directores y personal clave de la Gerencia:

| Detalle   | 30-jun-23<br>MM\$ | 30-jun-22<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2023<br>MM\$ | Trimestre<br>abril a junio<br>2022<br>MM\$ |
|---|-------------------|-------------------|--|--|
| Gerentes  | 587               | 814               | 267  | 184  |
| Sub-Gerentes  | 140               | 292               | 74   | 97   |
| <b>Remuneraciones devengadas por personal clave</b> | <b>727</b>        | <b>1.106</b>      | <b>341</b>                                 | <b>281</b>                                 |
| Directores  | 104               | 83                | 53   | 49   |
| <b>Total</b>  | <b>831</b>        | <b>1.189</b>      | <b>394</b>                                 | <b>330</b>                                 |

### Nota 35 – Contingencias y compromisos

a) Resumen Juicios: El resumen de juicios al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Jurisdicción         | N° de causas | Cuantía MM\$ | Provisión MM\$ |
|----------------------|--------------|--------------|----------------|
| Civil                | 7            | 152          | 28             |
| Laboral              | 5            | 5            | 3              |
| <b>Total General</b> | <b>12</b>    | <b>157</b>   | <b>31</b>      |

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Juicios:

a.1) Juicio Sernac 2022:

Con fecha 11 de marzo de 2022, la sociedad Créditos, Organización y Finanzas S.A., fue notificada y contestó la demanda interpuesta con fecha 28 de enero de 2022, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 18° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C- 747-2022. Se trata de una demanda colectiva, por supuesta vulneración al interés colectivo de los consumidores por inobservancia a la Ley N° 19.496 relativa a las gestiones de cobranzas extrajudicial. Puesto que se encontraba pendiente la dictación del auto de prueba y el desarrollo del término probatorio, el Sernac presentó un escrito solicitando se diera curso progresivo a los autos y se recibiera la causa a prueba. En virtud de lo anterior, el tribunal dictó la resolución que recibe la causa a prueba, fijando los hechos a probar. Aún se encuentra pendiente la notificación de la misma, por lo que no ha comenzado a regir el término probatorio.

a.2) Juicio Sernac 2020:

Con fecha 5 de octubre de 2020, las sociedades filiales ABCdin Corredores de Seguros Limitada, Créditos, Organización y Finanzas S.A., Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranzas Limitada y Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., se notificaron y contestaron la demanda interpuesta con fecha 7 de abril de 2020, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 30° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C- 5957-2020. Se trata de una demanda colectiva, por supuesta vulneración al interés colectivo de los consumidores por inobservancia a la Ley N° 19.496 relativa en la comercialización de los seguros. Se contesta la demanda sin conciliación posterior. La etapa probatoria se encuentra concluida y el tribunal cito a las partes oír sentencia con fecha 30 de junio de 2022 Con fecha 17 de julio de 2023 se dictó sentencia, rechazando en todas sus partes la demanda interpuesta por el Sernac..

a.3) Juicio Sernac 2016:

Con fecha 30 de junio 2016, la filial Créditos, Organización y Finanzas S.A., se auto notificó de una demanda interpuesta con fecha 26 de mayo del 2016, por el Servicio Nacional del Consumidor y Conadecus, en el 12° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-13.368-2016. Se trata de una demanda colectiva, reparatoria e indemnizatoria en que se imputa vulneración al interés colectivo o difuso de los consumidores por cobro de comisión variable mensual "AVM".

Con fecha 22 de septiembre del año 2017, el tribunal dicta el auto de prueba, el que fue notificado con fecha 8 de marzo del año 2018. Con fecha 16 de septiembre de 2020 se resolvieron los recursos de reposición deducidos por las partes en contra de la interlocutoria de prueba, pero en aplicación de lo dispuesto en el art. 6 de la Ley 21.226 se suspendió el término probatorio hasta que término el estado de excepción constitución provocado por la pandemia Covid-19.

Con fecha 28 de octubre del año 2022, el tribunal dicta sentencia rechazando la demanda. Con fecha 15 de noviembre el Sernac interpuso recurso de apelación. Con fecha 16 de enero de 2023 el recurso ingresó a la Corte de Apelaciones. Ya tuvo lugar la vista de la causa, la que quedó en acuerdo. Se está a la espera de la dictación del fallo.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### a.4) Compromisos directos:

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene compromisos directos

### a.5) Compromisos indirectos:

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad es aval ante instituciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

| Sociedad avalada | Banco o Institución Financiera | 30-jun-23     | 31-dic-22     |
|------------------|--------------------------------|---------------|---------------|
| AD Retail S.A.   | BCI                            | 11.066        | 11.473        |
| <b>Total</b>     |                                | <b>11.066</b> | <b>11.473</b> |

El crédito por el nuevo financiamiento se encuentra avalado durante toda su vigencia por las garantías detalladas en nota 20.

### Nota 36 – Valor razonable de activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 13.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### Nota 37 – Administración de riesgos

Los principales instrumentos financieros de la Sociedad, que surgen, ya sea, directamente de sus operaciones o de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: créditos bancarios y sobregiros, instrumentos de deuda con el público, derivados, deudas por venta y otros.

#### Instrumentos Financieros por Categoría

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Sociedad es la siguiente:

| Detalle  | 30-jun-23      | 31-dic-22      |
|--|----------------|----------------|
|  | MM\$           | MM\$           |
| <b>Activos Financieros:</b>                      |                |                |
| Instrumentos para negociación                    | 1.356          | 11.803         |
| Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes | 167.576        | 183.558        |
| Cuentas por cobrar                               | 412            | 1.038          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas      | 10.215         | 10.617         |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento   | 11.039         | -              |
| <b>Total Activos Financieros</b>                 | <b>190.598</b> | <b>207.016</b> |
|  |                |                |
| <b>Pasivos Financieros:</b>                      |                |                |
| Cuentas por pagar                                | 9.474          | 11.741         |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas       | 100.345        | 103.917        |
| Otras Obligaciones Financieras                   | 62.011         | 61.545         |
| <b>Total Pasivos Financieros</b>                 | <b>171.830</b> | <b>177.203</b> |

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad es a su valor razonable.

#### Jerarquía de valor razonable

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 13. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

Nivel 1 Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2 Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).

Nivel 3 Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

| Detalle   | Saldo<br>al 30-jun-23<br>MM\$ | Metodología de valorización (MM\$) |         |             |
|---|-------------------------------|------------------------------------|---------|-------------|
|   |                               | Nivel 1                            | Nivel 2 | Nivel 3 (*) |
| Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Adicional) | 55.853                        | -                                  | 55.853  | -           |
| Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Senior)    | 6.158                         | -                                  | 6.158   | -           |

| Detalle   | Saldo<br>al 31-dic-22<br>MM\$ | Metodología de valorización (MM\$) |         |         |
|---|-------------------------------|------------------------------------|---------|---------|
|   |                               | Nivel 1                            | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Adicional) | 55.425                        | -                                  | 55.425  | -       |
| Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Senior)    | 6.120                         | -                                  | 6.120   | -       |

### a) Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés de la sociedad surge de la deuda financiera que se mantiene con terceros a tasa de interés fija con vencimiento en el corto plazo. No obstante, al 30 de junio de 2023 la sociedad no posee este tipo de deuda financiera.

### b) Riesgo de Crédito de Cartera de Clientes

El riesgo de crédito de la cartera de clientes es el riesgo de pérdida en el evento que un cliente de la tarjeta de crédito del negocio de Retail Financiero de la Compañía, no cumpla con sus obligaciones contractuales.

En este sentido, la cartera de crédito se encuentra bastante atomizada sin deudores individuales por grandes montos, lo que mitiga sustancialmente este riesgo.

Las operaciones con tarjetas de crédito están sujetas a las regulaciones para tarjetas bancarias en Chile. El segmento de retail financiero de la Sociedad utiliza procesos de clasificación de riesgo para la aceptación de clientes y determinación de límites de crédito, así como también procesos de revisión de calidad crediticia de sus clientes para la identificación temprana de potenciales cambios en la capacidad de pago, toma de acciones correctivas oportunas y determinación de pérdidas actuales y potenciales.

#### b.1) Políticas de crédito y definiciones

La cadena comercial ABCDIN ofrecen créditos a sus clientes para efectuar compras en forma directa, a través de las tarjetas ABC, Din y ABCVisa (otorgadas por Crédito, Organización y Finanzas S.A.), con pagos en cuotas mensuales, sin sobrepasar un cupo máximo establecido para cada cliente de acuerdo a las políticas crediticias definidas por la administración, detalladas más adelante. El servicio financiero otorgado a los clientes permite aumentar el volumen de ventas en las tiendas y contar con información

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

de los clientes y sus hábitos de compras. Tal información se incorpora al proceso de decisiones sobre selección de mercadería y actividades promocionales.

Junto con el uso de las tarjetas en los locales Abcdin propios, a contar de noviembre 2016 se agregan los más de 100.000 comercios, donde se puede utilizar la tarjeta ABCVisa en la red de Transbank, tanto presencial como en la web, aumentando así la frecuencia de uso y fidelización de nuestros clientes.

A contar de noviembre 2017 la Sociedad sólo emite tarjetas ABCVISA, no existiendo aperturas nuevas de tarjetas cerradas. Para migrar una cuenta cerrada a Visa sólo debe estar al día en sus pagos y firmar el contrato y documentación correspondiente

Como una manera de fidelizar y complementar los servicios financieros otorgados a los clientes, desde el 2002 se implementó el avance de dinero en efectivo a un grupo seleccionado de clientes.

El área encargada de normar todas las políticas de crédito del negocio financiero de la Sociedad es la Gerencia de Riesgo, quien propone al Comité de Riesgo Integral y Cobranza para luego ser aprobadas en el Directorio de la Sociedad. La Gerencia de Controlaría y el área de Operaciones efectúan revisiones periódicas del cumplimiento de las políticas definidas.

En esta línea, la Sociedad ha establecido políticas de crédito para la apertura de nuevas tarjetas de crédito que incorporan requisitos y evaluación de cada cliente. El ciclo de crédito y cobranza se divide principalmente en cuatro (4) etapas: i) Admisión, ii) Mantención iii) Planificación de Provisiones y Castigos y iv) Cobranza.

### **i) Admisión**

Cada cliente potencial es ingresado para su evaluación a una plataforma de evaluación desarrollada con un proveedor internacional (*Experian -UK*). Dicho sistema recoge datos personales (nombre, RUT, domicilio, sexo, edad, etc.), comportamiento actual en el sistema financiero, antigüedad laboral, nivel de renta, entre otros. Con esta información la plataforma resuelve de manera inmediata aplicando la política de crédito programada en ella, y en base a los antecedentes objetivos recolectados, la aprobación o rechazo del crédito y el cupo inicial del cliente. Toda nueva cuenta creada mantiene un bloqueo por contactabilidad hasta que se logra verificar el teléfono del cliente. Adicionalmente, previo a la emisión de la tarjeta, se verifican los documentos y antecedentes recopilados en el proceso de apertura de la cuenta. Este proceso es supervisado por el Jefe de Crédito y Cobranzas de cada tienda.

### **ii) Mantención**

A través de un análisis del comportamiento de pago interno y externo, se generan estrategias diferenciadas de revisión de cupos de acuerdo a lo establecido en el contrato de crédito. Los aumentos de cupos solicitados por el cliente requieren de aprobación a distintos niveles organizacionales de acuerdo al monto solicitado y renta acreditada.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Por política de la Sociedad, los cupos de línea de crédito no pueden superar un máximo de un millón quinientos mil pesos, salvo excepciones autorizadas por la Gerencia de Riesgo.

Finalmente, la Sociedad cuenta con una serie de indicadores que se evalúan periódicamente y que le permiten ir controlando la evolución de las nuevas aperturas, campañas de colocaciones y riesgo de la cartera. Algunos de estos indicadores son: evolución de saldos morosos, deudas y cupos promedio, “*vintage*” de aperturas y colocaciones (por producto), informes de riesgo por sucursal, primera cuota impaga, análisis de estabilidad y características de los modelos, índice de contactabilidad, índice de pagos, entre otros.

La Sociedad ha definido los tipos de clientes en cinco (5) grupos principales:

**Activos:** Corresponden a clientes con saldo, diferenciados de clientes “Nuevos” por antigüedad de la cuenta y cantidad de pagos realizados. No presentan repactación vigente. A su vez, estos clientes son segmentados en cinco (5) sub-categorías de riesgo de acuerdo al modelo de calificación de nivel de riesgo que se basa en comportamiento de pago. Este grupo incluye los clientes refinanciados. Las distintas sub-categorías determinan los productos a los que tendrá acceso.

**Inactivos:** Corresponden a clientes sin saldo. Se encuentran segmentados en dos (2) grupos de riesgo principales de acuerdo a si han realizado alguna compra. Adicionalmente, cada grupo se subdivide en tres (3) categorías de riesgo de acuerdo al modelo de calificación de riesgo.

**Nuevos:** Corresponden a clientes con saldo, diferenciados de clientes “Activos” por antigüedad de la cuenta y cantidad de pagos realizados. A su vez, estos clientes son segmentados en tres (3) sub-categorías de riesgo de acuerdo al modelo de calificación de riesgo, con lo cual se determina los productos financieros a los que tendrá acceso.

**Repactados:** Corresponden a clientes con saldo, que presentan al menos una (1) repactación vigente al cierre de mes. No presenta sub-categorías de riesgo.

**Castigados:** Corresponden a clientes que presentaron un episodio con morosidad mayor a 180 días en su historial. Se subdividen en cuatro (4) grupos de acuerdo a comportamiento posterior.

### iii) **Planificación de Provisiones y castigos**

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar al 30 de junio del 2023 la Sociedad aplica los criterios establecidos en la circular emitida para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancaria por la “CMF” que requiere sean registradas las pérdidas esperadas de las cuentas por cobrar sobre un horizonte de 1 año.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar, se segmenta la cartera en cumplimiento normal y cartera en incumplimiento.

- Cartera en cumplimiento normal: Agrupa los activos financieros que no han mostrado un deterioro en su perfil crediticio. Las pérdidas asociadas a este grupo se determinan en función de los posibles eventos de incumplimiento que le sucedan en los 12 meses siguientes a la emisión del estado financiero.
- Cartera en Incumplimiento: Agrupa a los deudores que presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago en intereses o capital, o deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigentes operaciones que presenten más de 60 días de atraso en su pago.

Para remover a un deudor de esta cartera, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en incumplimiento deben cumplirse las siguientes condiciones:

- El deudor no presenta obligaciones con mora de más de 30 días.
- No se le han otorgado nuevas reestructuraciones para pagar sus obligaciones en mora.
- El deudor ha demostrado buen comportamiento de pago, al menos durante cuatro meses consecutivos.
- El deudor no aparece con deudas impagas con otros acreedores en los sistemas de información disponibles, excepcionado montos irrelevantes.

Para el cálculo del componente pérdida dado incumplimiento (PDI), los flujos de recuperaciones netos son observados desde el incumplimiento 60 meses después del evento, y sólo considera aquellos ingresos provenientes del pago directo por parte del deudor, cada flujo de recuperaciones netas, ya sea ingreso o egreso, es computado a su valor presente usando una tasa económicamente relevante.

Adicionalmente este modelo reconoce las posibles pérdidas asociadas a la exposición contingente de los clientes, considerando para ello un 35% de sus líneas disponibles en el caso de los clientes en cumplimiento normal y un 100% para los clientes en incumplimiento.

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos asociados a concentraciones de crédito, esta situación se explica principalmente por la atomización de la cartera de clientes que posee Cofisa y sus afiliadas al cierre del ejercicio.

El 31 de diciembre 2022 se implementa una actualización del modelo de provisiones, con el objetivo de considerar el comportamiento más reciente de la cartera en la determinación de los parámetros del modelo, ya que el modelo anterior fue desarrollado con información hasta septiembre 2016. Esta implementación tuvo un impacto de menor provisión estimada por MM\$5.480.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Conjuntamente se realizó la evaluación de los criterios de liberación del Overlay Covid constituido de cara a la crisis sanitaria en el año 2021 por un monto de MM\$7.542, observando que se cumplían todos los requisitos definidos en la política por lo que se definió su liberación.

Adicionalmente se definió la constitución de una nueva provisión Overlay voluntaria por un monto de MM\$1.031 producto de la volatilidad del escenario económico que se proyecta junto con una provisión adicional voluntaria por MM\$2.500 para realizar algunos ajustes a la metodología.

Finalmente, de acuerdo a lo solicitado en la carta de salida de la visita de fiscalización anual de la CMF, recibida en diciembre 2022, se constituyó una provisión adicional por MM\$615, de cara a algunos ajustes requeridos por el regulador. Asimismo, se mantiene la provisión por cuota chica por MM\$229, constituida en 2020.

La Sociedad no cuenta con garantías u otras mejoras crediticias para activos financieros que tienen deterioro.

Castigos: Las cuentas por cobrar Deudores Tarjetas de Crédito Retail Financiero son castigadas cuando al cierre del mes cuentan con más de 180 días impagos a excepción de las cuentas por cobrar no propias, las que son castigadas una vez adquiridas legalmente, no obstante, se mantienen provisionadas al 100%. Para el recupero de estas deudas se otorga la posibilidad de realizar convenios de pago, el que requiere de un abono inicial. Además, para potenciar el recupero se ofrecen descuentos sobre intereses de mora, gastos de cobranza y capital en base a la antigüedad de la deuda y probabilidad de recupero asociada al deudor.

#### iv) Cobranzas

Para realizar su proceso de cobranza, la Sociedad cuenta con dos Sociedades relacionadas de cobranza denominadas AD Servicios de Cobranza y Financieros Ltda. (AD SCF) y Servicios de Crédito y Cobranza Ltda. (SECYC), las que administran todas las etapas del ciclo de cobro, incluyendo las fases de mora temprana, mora tardía y castigo. Por su parte, la gestión de cobranza de la mora temprana se encuentra mayoritariamente a cargo del Call Center de Cobranza interno, participación que disminuye en favor de empresas de cobranza externas a medida que avanza la mora. La gestión de la cartera castigada es realizada íntegramente por empresas externas especializadas en recupero de castigos.

b.2) Las políticas de crédito asociadas a los productos que se indican son las siguientes:

#### Productos Financieros:

- Compras: Todo cliente aceptado por la empresa como sujeto de crédito de acuerdo a las políticas de admisión señaladas previamente, tendrá acceso a realizar compras en las tiendas ABCDIN dentro de los parámetros establecidos, con un plazo máximo de 36 cuotas y sujeto al cupo de la línea de crédito inicial asignado de acuerdo a su perfil de riesgo.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

- **Avance en Efectivo:** Consiste en créditos de montos pequeños que se giran contra la línea de crédito del cliente sin aumentar su cupo aprobado. Este producto se ofrece sólo a clientes de bajo riesgo (sin mora vigente y buen comportamiento de pago histórico). Los cupos de avance en efectivo tienen diversos topes porcentuales respecto del total de la línea de crédito en función del perfil del cliente.
- **Pago Mínimo:** Las tarjetas propias no operan con el sistema de revolving automático, debiendo el cliente pagar el total de las cuotas que vencen cada mes. Por lo anterior, la Sociedad tiene como política otorgar a sus mejores clientes sin mora la opción de cancelar una parte de la cuota del mes y dejar el resto de la cuota en un nuevo crédito con plazos de 3, 6, o 12 meses.
- **Comercio Asociado:** Consiste en compras a crédito realizadas por clientes utilizando las tarjetas de la Sociedad en comercios asociados. Estos créditos se giran contra la línea de crédito del cliente sin aumentar su cupo aprobado.
- **Refinanciamientos:** Este producto sólo puede ser solicitado por los clientes hasta los 60 días de morosidad y requiere un abono de entre un 0% y un 50% del monto total de las cuotas en mora, dependiendo del historial de pago. El máximo de refinanciamientos permitidos es dos (2), y se otorga a aquellos clientes que hayan cancelado al menos el 50% de su refinanciamiento vigente.
- **Repactaciones:** Este producto de normalización es parte de la estrategia de cobranza y permite a aquellos clientes con dificultades financieras para cumplir sus compromisos vigentes, establecer un plan de pago acorde a sus reales capacidades. De tal forma, constituye una forma transparente de normalizar deudas, principalmente de aquellos clientes con mora por algún hecho excepcional y que manifiestan una voluntad cierta de consentimiento y pago. Para acceder a este producto el cliente debe presentar una mora mayor a 60 días y hasta antes de ser castigado, y un pie que va desde un 20% del monto total de las cuotas en mora, dependiendo del historial de pago. Al optar por una repactación su cupo disminuye a \$50.000 de manera automática. Esta acción obliga al cliente a cancelar al menos un porcentaje aproximado al 85% de la deuda para que pueda liberar una parte de su cupo asignado (\$50.000). Dado lo anterior la cuenta no se bloquea sin embargo este tipo de clientes por política no tienen autorizado ningún aumento de cupo hasta el pago total de la repactación.

El cliente puede volver a ser considerado “**Activo**” en términos de categorías de riesgo una vez cancelada la totalidad de su deuda repactada, manteniendo el cupo mínimo, el cual puede ser revisado vía solicitud del cliente. Un cliente puede optar hasta cuatro (4) repactaciones, cuya autorización está sujeta al porcentaje de pago que lleva a la fecha de la repactación vigente y del número de repactaciones realizadas. El plazo máximo de repactación es de 72 meses, el que depende del monto total de la deuda.

La cartera Repactada se clasifica como cartera en incumplimiento, no pudiendo acceder a clasificaciones de riesgo menores hasta cancelar la totalidad de la repactación.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

- b.3) Las definiciones asociadas a las partidas que se indican son las siguientes:
- i) Cartera No Repactada: Es aquella cartera de créditos que no tiene ninguna operación de repactación vigente. Incluye además la cartera refinanciada, que corresponde a créditos reprogramados con hasta 60 días de mora.
  - ii) Cartera Repactada: Es aquella cartera de créditos que presenta las operaciones de repactación vigentes. Así, la cartera repactada corresponde a las cuentas que tienen al menos una repactación de acuerdo a lo indicado anteriormente.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los plazos de los distintos productos financieros son los siguientes:

### Tarjeta Abierta

| Detalle                   | Plazo Promedio (meses) | Rango Plazo de pago (meses) | Plazo Promedio (meses) | Rango Plazo de pago (meses) |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
|                           | 30-jun-23              |                             | 31-dic-22              |                             |
| Compras tiendas           | 10,6                   | 1 -- 36                     | 9,9                    | 1 -- 36                     |
| Avance en efectivo        | 16,6                   | 1 -- 36                     | 15,9                   | 1 -- 36                     |
| Comercio Asociado         | 3,5                    | 1 -- 18                     | 3,4                    | 1 -- 18                     |
| Repactaciones             | 21,5                   | 3 -- 72                     | 22,2                   | 3 -- 72                     |
| Refinanciamiento          | 21,0                   | 1 -- 36                     | 21,6                   | 1 -- 36                     |
| <b>Promedio total (1)</b> | <b>14,7</b>            |                             | <b>14,6</b>            |                             |

### Tarjeta Cerrada

| Detalle                   | Plazo Promedio (meses) | Rango Plazo de pago (meses) | Plazo Promedio (meses) | Rango Plazo de pago (meses) |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
|                           | 30-jun-23              |                             | 31-dic-22              |                             |
| Compras tiendas           | 17,1                   | 1 -- 36                     | 11,6                   | 1 -- 36                     |
| Avance en efectivo        | 29,2                   | 1 -- 36                     | 25,2                   | 1 -- 36                     |
| Comercio Asociado         | 1,0                    | 1 -- 18                     | 1,0                    | 1 -- 18                     |
| Repactaciones             | 47,3                   | 3 -- 72                     | 42,8                   | 3 -- 72                     |
| Refinanciamiento          | 45,4                   | 1 -- 36                     | 42,3                   | 1 -- 36                     |
| <b>Promedio total (1)</b> | <b>28,0</b>            |                             | <b>24,6</b>            |                             |

### Tarjeta Total

| Detalle                   | Plazo Promedio (meses) | Rango Plazo de pago (meses) | Plazo Promedio (meses) | Rango Plazo de pago (meses) |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
|                           | 30-jun-23              |                             | 31-dic-22              |                             |
| Compras tiendas           | 10,7                   | 1 -- 36                     | 9,9                    | 1 -- 36                     |
| Avance en efectivo        | 16,7                   | 1 -- 36                     | 16,0                   | 1 -- 36                     |
| Comercio Asociado         | 3,5                    | 1 -- 18                     | 3,4                    | 1 -- 18                     |
| Repactaciones             | 22,0                   | 3 -- 72                     | 23,0                   | 3 -- 72                     |
| Refinanciamiento          | 21,2                   | 1 -- 36                     | 21,8                   | 1 -- 36                     |
| <b>Promedio total (1)</b> | <b>14,8</b>            |                             | <b>14,8</b>            |                             |

(1) Promedio Lineal

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Los factores de provisión por deterioro de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero, de acuerdo al modelo de provisiones, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

(1) El porcentaje corresponde al promedio ponderado de la pérdida de cada tramo de morosidad.

Los índices de riesgo, de acuerdo al modelo de provisiones, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

#### Tarjeta Abierta

| Tipo de cartera      | Índice de Riesgo% (1) |              |
|----------------------|-----------------------|--------------|
|                      | 30-jun-23             | 31-dic-22    |
| Cartera no repactada | 15,6%                 | 16,5%        |
| Cartera repactada    | 45,3%                 | 45,8%        |
| <b>Cartera Total</b> | <b>18,0%</b>          | <b>18,5%</b> |

#### Tarjeta Cerrada

| Tipo de cartera      | Índice de Riesgo% (1) |             |
|----------------------|-----------------------|-------------|
|                      | 30-jun-23             | 31-dic-22   |
| Cartera no repactada | 9,0%                  | 6,2%        |
| Cartera repactada    | 19,0%                 | 21,1%       |
| <b>Cartera Total</b> | <b>11,4%</b>          | <b>9,0%</b> |

#### Tarjeta Total

| Tipo de cartera      | Índice de Riesgo% (1) |              |
|----------------------|-----------------------|--------------|
|                      | 30-jun-23             | 31-dic-22    |
| Cartera no repactada | 15,6%                 | 16,4%        |
| Cartera repactada    | 45,1%                 | 45,4%        |
| <b>Cartera Total</b> | <b>18,0%</b>          | <b>18,5%</b> |

(1) El índice de riesgo % (provisión/saldo cartera) se calcula considerando la sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (repactada o no repactada) dividida por su saldo de deuda. El factor de provisión que le corresponde a cada cliente se determina a través de las variables del modelo que son explicadas en letra e) siguiente.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

Calidad Crediticia de Activos Financieros al día

- i. La calidad crediticia de la cartera total no repactada de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

**No Repactado**

| Grados en la Clasificación de Riesgo | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Muy Bajo                             | 71.288            | 70.678            |
| Bajo                                 | 52.808            | 63.700            |
| Medio                                | 12.393            | 16.187            |
| Alto                                 | 11.678            | 14.298            |
| Muy Alto                             | 37.026            | 41.923            |
| <b>Total</b>                         | <b>185.193</b>    | <b>206.786</b>    |

- ii. La calidad crediticia de la cartera Total Repactada de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

| Grados en la Clasificación de Riesgo | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Medio                                | 1.600             | 1.717             |
| Alto                                 | 206               | 307               |
| Muy Alto                             | 14.527            | 13.595            |
| <b>Total</b>                         | <b>16.333</b>     | <b>15.619</b>     |

- iii. La calidad crediticia del tramo al día de la cartera No repactada de "Deudores de Tarjetas de Retail Financiero" es la siguiente:

**Al día**

| Grados en la Clasificación de Riesgo | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Muy Bajo                             | 64.256            | 63.343            |
| Bajo                                 | 47.175            | 57.028            |
| Medio                                | 9.430             | 12.916            |
| Alto                                 | 8.083             | 9.895             |
| Muy Alto                             | 10.488            | 12.924            |
| <b>Total</b>                         | <b>139.432</b>    | <b>156.106</b>    |

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se han clasificado de acuerdo a evaluación de riesgo interna sobre la cartera. Estos importes, no incluyen la Cartera Repactada debido a que la Sociedad considera dichos créditos como deteriorados.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

El grado en la clasificación de riesgo crediticio descrito anteriormente corresponde a:

- Muy bajo: Aquellos cuyo perfil de score sea 6 o 7.
- Bajo: Aquellos cuyo perfil de score sea 4 o 5.
- Medio: Aquellos cuyo perfil de score sea 3 o Repactado entre 3 y 6
- Alto: Aquellos cuyo perfil de Score sea 2.
- Muy Alto: Aquellos cuyo perfil de score sea 1 o estén en incumplimiento.

El índice de castigo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| Tipo de cartera | Índice de Castigo % (1) |           |
|-----------------|-------------------------|-----------|
|                 | 30-jun-23               | 31-dic-22 |
| Cartera Total   | 20,9                    | 20,8      |

(1) Total castigos de cada ejercicio sobre stock total de cartera.

Número de tarjetas y promedio de repactaciones es el siguiente:

| Detalle  | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| N° total de tarjetas emitidas titulares (1)    | 3.943.270         | 3.954.677         |
| N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Abierta | 339.669           | 396.057           |
| N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Cerrada | 1.644             | 4.778             |
| N° promedio de repactaciones (2)               | 2.262             | 1.901             |

(1) Corresponde al parque total de tarjetas emitidas con deuda, sin deuda, bloqueadas, vigentes y castigadas.

(2) Corresponde al promedio mensual de repactaciones generadas durante el ejercicio.

Detalle de los deudores refinanciados es el siguiente:

| Detalle   | 30-jun-23<br>MM\$ | 31-dic-22<br>MM\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Total monto deudores refinanciados (1)                  | MM\$ 27.951       | MM\$ 31.053       |
| % deudores refinanciados sobre cartera no repactada (2) | 15,09%            | 15,02%            |

(1) Corresponde al total de créditos refinanciados vigentes al cierre del ejercicio.

(2) Corresponde al total de clientes refinanciados vigentes sobre el total de clientes no repactados al cierre del ejercicio.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

### c) Riesgo de Crédito de Inversiones

Se refiere al riesgo de que la Compañía incurra el incumplimiento de un pago asociado a una inversión en un instrumento ofrecido por una Institución Financiera o en el Mercado de Capitales.

La Sociedad limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo exclusivamente en productos de elevada liquidez y calificación crediticia, con contrapartes que poseen un nivel mínimo de clasificación de riesgo. Máxima Exposición al Riesgo de Crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Sociedad se detalla a continuación:

| Detalle  | 30-jun-23      | 31-dic-22      |
|--|----------------|----------------|
|  | MM\$           | MM\$           |
| Instrumentos para negociación                    | 1.356          | 11.803         |
| Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes | 167.576        | 183.558        |
| Cuentas por cobrar                               | 412            | 1.038          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas      | 10.215         | 10.617         |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento   | 11.039         | -              |
| <b>Total Activos Financieros</b>                 | <b>190.598</b> | <b>207.016</b> |

### d) Riesgo de Liquidez

Dados los procesos de reorganización en que se encuentran la matriz AD Retail, actualmente se administra el riesgo de liquidez a nivel de cada compañía, en particular respecto de las sociedades que se encuentran en proceso de reorganización y de manera centralizada.

Cofisa mantiene un constante monitoreo de liquidez a través de mecanismos y herramientas de control que otorgan información oportuna respecto de eventuales descalces entre flujos de ingresos y egresos de caja. Dichos mecanismos de control facilitan la pronta reacción cuando se enfrentan escenarios adversos, previstos o imprevistos, que podrían generar retrasos en los flujos de ingresos y condicionar los pagos comprometidos con terceros. El ingreso de flujo de caja se produce fundamentalmente por la recaudación de cuotas de cuentas por cobrar y venta de servicios, que permiten generar fuentes de liquidez para cumplir con todos los compromisos asociados al acuerdo de reorganización simplificada que suscribió la compañía.

Se entenderá por fuentes de liquidez disponibles a:

- Cuenta Efectivo y equivalente al efectivo
- Fondos Mutuos liquidables
- Se excluye de esta definición líneas inscritas, pero no utilizadas de bonos corporativos, así como aumentos de capital aprobados, pero aún no materializados.

Como consecuencia de la reorganización, AD Retail y Cofisa incluidos, obtuvieron caja adicional por MM\$ 90.000 aportada por los acreedores principales y los accionistas.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2023 (No Auditados)

(En millones de pesos)

La sociedad se rige bajo Circular 1 de la SBIF (actual CMF), la que obliga a los operadores de tarjetas de crédito que emitan solamente tarjetas de crédito, a mantener un capital mínimo que sea superior al capital exigido por esta institución. El monto de capital mínimo determinado será contrastado con el patrimonio total de la sociedad Cofisa.

Las políticas que ha definido la compañía para mitigar el riesgo de liquidez se evalúan de forma mensual y sistemáticamente a través de distintos mecanismos para verificar el cumplimiento de las mismas y tomar las medidas preventivas para garantizar la respuesta temprana de la compañía a sus exigencias de caja. Entre estos mecanismos y herramientas distinguimos controles de capital de trabajo, análisis de estados de resultados, proyección de flujos de caja, etc.

### e) Riesgo Regulatorio

La Sociedad opera en la industria de retail financiero chilena, por lo que, se encuentra expuesta a posibles cambios regulatorios que puedan afectar el otorgamiento de créditos. En particular, en el último tiempo se han implementado diversas iniciativas de regulación al negocio financiero, las cuales podrían afectar la rentabilidad del mismo y la Sociedad.

Para mitigar los efectos, busca adelantarse (en la medida de lo posible) a los efectos esperados

### Nota 38 – Hechos posteriores

No se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes Estados Financieros entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de emisión de estos Estado Financieros.