

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021*



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 29 de marzo de 2022

Señores Accionistas y Directores  
Créditos, Organización y Finanzas S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Créditos, Organización y Finanzas S.A, que comprenden el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, método directo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

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

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 29 de marzo de 2022  
Créditos, Organización y Finanzas S.A.  
2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Créditos, Organización y Finanzas S.A. al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### *Otros asuntos*

Los estados financieros de Créditos, Organización y Finanzas S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 9 de abril de 2021.

## INDICE

### **Estados Financieros**

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

### Contenido

Nota 1 – Principales criterios contables utilizados .....	11
1.1 Bases de preparación de los Estados Financieros.....	13
1.2 Presentación de los Estados Financieros.....	15
1.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF).....	15
1.4 Moneda de presentación y moneda funcional .....	18
1.5 Bases de conversión .....	18
1.6 Período cubierto por los Estados Financieros .....	18
1.7 Conversión de moneda extranjera.....	18
1.8 Activos intangibles distintos a la plusvalía .....	18
1.9 Deterioro de activos.....	19
1.10 Instrumentos financieros.....	19
1.11 Provisiones .....	24
1.12 Planes de beneficios definidos a empleados.....	24
1.13 Reconocimiento de ingresos .....	25
1.14 Costos de venta.....	25
1.15 Impuesto a las ganancias .....	25
1.16 Activos y pasivos contingentes .....	26
1.17 Distribución de dividendos.....	26
1.18 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves .....	27
Nota 2 – Cambios contables .....	28
Nota 3 – Hechos relevantes .....	28
Nota 4 – Segmentos de negocios .....	30
Nota 5 – Efectivo y equivalente al efectivo.....	30
Nota 6 – Contratos de derivados financieros y coberturas contables .....	30
Nota 7 – Instrumentos para negociación.....	30
Nota 8 – Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento .....	30
Nota 9 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes .....	40
Nota 10 – Cuentas por cobrar .....	46
Nota 11 – Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....	46
Nota 12 – Inversiones en sociedades .....	47
Nota 13 – Intangibles .....	47
Nota 14 – Activo Fijo .....	49
Nota 15 – Impuestos .....	51
Nota 16 – Otros activos.....	53
Nota 17 – Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago .....	53
Nota 18 – Cuentas por pagar .....	54
Nota 19 – Obligaciones con bancos.....	55
Nota 20 – Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....	56
Nota 21 – Provisiones por contingencias .....	58

Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito.....	59
Nota 23 – Otros pasivos.....	59
Nota 24 – Patrimonio.....	60
Nota 25 – Ingreso neto por intereses y reajustes.....	64
Nota 26 – Ingreso neto por comisiones y servicios.....	64
Nota 27 – Resultado neto de operaciones financieras.....	65
Nota 28 – Provisiones por riesgo de crédito neto.....	65
Nota 29 – Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados.....	66
Nota 30 – Gastos de administración.....	66
Nota 31 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.....	66
Nota 32 – Otros ingresos y gastos operacionales.....	67
Nota 33 – Operaciones de arrendamiento.....	67
Nota 34 – Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas.....	67
Nota 35 – Contingencias y compromisos.....	69
Nota 36 – Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	72
Nota 37 – Administración de riesgos.....	72
Nota 38 – Efecto COVID 19.....	86
Nota 39 – Hechos posteriores.....	86

***Estados Financieros***

*CREDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.*

***31 de diciembre de 2021 y 2020***

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos)

	Notas	Periodo 31-dic-21 MM\$	Periodo 31-dic-20 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	14.140	6.636
Contratos de derivados financieros	6	-	-
Instrumentos para Negociación	7	18.889	836
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	-	20.880
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	9	177.683	108.715
Cuentas por cobrar	10	519	940
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	19.519	57.561
Inversiones en Sociedades	12	-	-
Intangibles	13	8.309	7.084
Activo fijo	14	4	10
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	33	-	-
Impuestos corrientes	15	340	321
Impuestos diferidos	15	31.095	17.617
Otros activos	16	6.175	1.761
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>276.673</b>	<b>222.361</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(En millones de pesos)

	Notas	Periodo 31-dic-21 MM\$	Periodo 31-dic-20 MM\$
<b>PASIVOS</b>			
Contratos de derivados financieros	6	-	-
Cuentas por pagar	18	14.587	10.397
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	105.816	92.295
Obligaciones con bancos	19	1.294	1.941
Instrumentos de deuda emitidos	20	-	-
Otras obligaciones financieras	20	61.127	60.741
Obligaciones por contratos de arrendamiento	33	-	-
Provisiones por contingencias	21	5.968	391
Provisiones por riesgo de crédito	22	12.733	5.204
Impuestos corrientes	15	83	41
Impuestos diferidos	15	-	-
Otros pasivos	23	665	735
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>202.273</b>	<b>171.745</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	24	114.052	114.052
Reservas	24	(143)	(143)
Cuentas de valoración	24	(51.362)	(50.920)
Utilidades retenidas	24	-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	(12.373)	(5.591)
Utilidad (pérdidas) del ejercicio (o periodo)	24	29.306	(6.782)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(5.080)	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>74.400</b>	<b>50.616</b>
<b>Patrimonio de los propietarios</b>			
Interés no controlador		-	-
Total Patrimonio		74.400	50.616
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>276.673</b>	<b>222.361</b>



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

Estado de Resultado Integral

31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos)

	Notas	Periodo 31-dic-21 MM\$	Periodo 31-dic-20 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	48.159	39.807
Gastos por intereses y reajustes	25	(9.746)	(9.312)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>38.413</b>	<b>30.495</b>
Ingresos por comisiones y servicios	26	22.239	12.419
Gastos por comisiones y servicios	26	(4.037)	(3.327)
<b>Ingreso neto por comisiones y servicios</b>		<b>18.202</b>	<b>9.092</b>
<b>Resultado neto de operaciones financieras</b>	<b>27</b>	<b>108</b>	<b>1.177</b>
<b>Otros ingresos operacionales</b>	<b>32</b>	<b>381</b>	<b>3.016</b>
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>57.104</b>	<b>43.780</b>
Provisiones por riesgo de crédito neto	28	(13.540)	(36.148)
<b>Ingreso operacional neto</b>		<b>43.564</b>	<b>7.632</b>
Gastos por operaciones de beneficios a los empleados	29	(4.996)	(4.287)
Gastos de administración	30	(6.486)	(5.750)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(1.881)	(1.512)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(14.373)	(4.681)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>15.828</b>	<b>(8.598)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	-	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>15.828</b>	<b>(8.598)</b>
Impuesto a la renta	15	13.478	1.816
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>29.306</b>	<b>(6.782)</b>
<b>Resultado de operaciones descontinuas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio (o periodo)</b>		<b>29.306</b>	<b>(6.782)</b>
<b>Atribuible a los propietarios de la entidad</b>		<b>29.306</b>	<b>(6.782)</b>
<b>Atribuible al interés no controlador</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos)

**31 de diciembre de 2021**

	Capital emitido MM\$	Otras reservas MM\$	Reservas de valorización			Ganancias (pérdidas) acumuladas MM\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de MM\$	Participaciones no controladora MM\$	Patrimonio total MM\$
			Reserva de valorización MM\$	Primas de emisión MM\$	Cuentas de valoración MM\$				
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2021</b>	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	50.616	-	50.616
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Modificado</b>	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	50.616	-	50.616
<b>Cambios en Patrimonio:</b>									
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	29.306	29.306	-	29.306
Otro Resultado Integral	-	-	(442)	-	(442)	-	(442)	-	(442)
<b>Resultado Integral</b>	-	-	(442)	-	(442)	29.306	28.864	-	28.864
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(5.080)	(5.080)	-	(5.080)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	(442)	-	(442)	24.226	23.784	-	23.784
<b>Saldo Final Ejercicio 31/12/2021</b>	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	74.400	-	74.400

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos)

**31 de Diciembre de 2020**

	Capital emitido MM\$	Otras reservas MM\$	Reservas de valorización			Ganancias (pérdidas) acumuladas MM\$	Ganancias (pérdidas) del ejercicio MM\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de MM\$	Participaciones no controladora MM\$	Patrimonio total MM\$
			Reserva de valorización MM\$	Primas de emisión MM\$	Cuentas de valoración MM\$					
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2020</b>	9.340	(143)	(34.951)	210	(34.741)	(5.591)	-	(31.135)	-	(31.135)
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	210	-	(210)	(210)	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Modificado</b>	9.340	67	(34.951)	-	(34.951)	(5.591)	-	(31.135)	-	(31.135)
<b>Cambios en Patrimonio:</b>										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(6.782)	-	(6.782)	-	(6.782)
Otro Resultado Integral	-	-	(15.969)	-	(15.969)	-	-	(15.969)	-	(15.969)
<b>Resultado Integral</b>	-	-	(15.969)	-	(15.969)	(6.782)	-	(22.751)	-	(22.751)
Emisión de patrimonio	104.501	-	-	-	-	-	-	104.501	-	104.501
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	211	(210)	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	104.712	(210)	(15.969)	-	(15.969)	(6.782)	-	81.751	-	81.751
<b>Saldo Final Ejercicio 31/12/2020</b>	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	-	50.616	-	50.616

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

Estado de Flujo de Efectivo, Método Directo

31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos)

	<b>Periodo 31-dic-21 MM\$</b>	<b>Periodo 31-dic-20 MM\$</b>
<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	292.918	259.239
Otros cobros por actividades de operación	353	792
<b>Clases de Pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(313.119)	(210.396)
Pagos a terceros y por cuenta de los empleados	(6.242)	(2.217)
Otros pagos por actividades de operación	(3.952)	(1.317)
Intereses pagados	(3.931)	(1.137)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(23)	(60)
Otras entradas (salidas) de efectivo	36	(59)
<b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>(33.960)</b>	<b>44.845</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>		
Préstamos a entidades relacionadas	-	(46.983)
Otros cobros para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	11.609	-
Compras de activos intangibles	(3.225)	(2.358)
Cobros a entidades relacionadas	32.953	-
Intereses recibidos	98	54
Otras entradas (salidas) de efectivo	(44)	(233)
<b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>41.391</b>	<b>(49.520)</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	7.000
<b>Total Importes Procedentes de Préstamos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	79	(329)
<b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>79</b>	<b>6.671</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>7.510</b>	<b>1.996</b>
<b>Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>(6)</b>	<b>(5)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	(5)
<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>7.504</b>	<b>1.991</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio</b>	<b>6.636</b>	<b>4.645</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio</b>	<b>14.140</b>	<b>6.636</b>

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

## Nota 1 – Principales criterios contables utilizados

### 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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta el siguiente número de empleados y ejecutivos principales:

Detalle	31-dic-21	31-dic-20
Empleados	340	365
Ejecutivos principales	13	12

### 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 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

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

Respecto de los saldos por cobrar existentes con empresas relacionadas, la ley establece que quedarán subordinado 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

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 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.

### 1.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la "CMF", primarán estos últimos.

De acuerdo a dichas instrucciones y normas, el tratamiento contable de las ventas de cartera a Fondos de Inversión Privados es el siguiente:

Ventas de cartera a Fondos de Inversión Privados:

La Compañía efectúa periódicamente ventas de cartera de créditos a los Fondos de Inversión Privados (FIP) detallados en Nota 8 siguiente y bajo las condiciones allí indicadas, manteniendo una inversión en cuotas serie B subordinadas, con el derecho a recibir un importe residual equivalente a toda utilidad que obtenga el fondo o caja que el fondo tenga susceptible de ser distribuida, y que exceda del capital de la serie A preferente y el retorno preferente devengado y una vez cumplidas las obligaciones de pago establecidas en los contratos de financiamiento. El tratamiento contable otorgado a dichas operaciones consiste en:

- Dar de baja del Estado de Situación Patrimonial el valor de libros de los activos financieros transferidos, netos de su correspondiente provisión por riesgo de incobrabilidad.
- Contabilizar la diferencia entre la contraprestación recibida en efectivo y el valor libro de la cartera cedida neto de su correspondiente provisión de riesgo de incobrabilidad, como resultado de la transferencia, con impacto en los resultados del ejercicio.
- Reconocer inicialmente la inversión en las Cuotas serie B a su valor nominal, tanto para las ventas de cartera, como para los aportes posteriores realizados a los FIPs.
- Conforme a instrucciones de la CMF, las variaciones del valor justo de dichos instrumentos son registradas en Otros resultados integrales.
- Adicionalmente, y por instrucciones del mismo regulador, tanto las correcciones de errores como los ajustes y calibraciones realizadas al modelo de valorización de las cuotas serie B realizadas son contabilizadas contra patrimonio, como un movimiento del año en Otros resultados integrales.

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 han 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 **29 de marzo de 2022**.



# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

## 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.

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

- a) Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguro	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 Sociedad se encuentra evaluando los efectos de esta nueva norma.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### b) Enmiendas y Modificaciones:

Enmiendas / Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IAS 12	Impuestos Diferidos	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinan

#### NIIF 3 “Referencia al Marco Conceptual”

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad ha evaluado dicha enmienda, concluyendo que no tiene impacto.

#### NIC 16 Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad ha evaluado dicha enmienda, concluyendo que no tiene impacto..

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### **NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, NIC 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La entidad ha evaluado dicha enmienda, concluyendo que no tiene impacto.

### **NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad ha evaluado dicha enmienda, concluyendo que no tiene impacto..

### 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 “Ingresos por Intereses y Reajuste” y “Resultado de operaciones Financieras”) respecto del peso chileno al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Detalle		31-dic-21	31-dic-20
Dólar Estado Unidense	USD	\$ 844,69	\$ 710,95
Unidad de Fomento	UF	\$ 30.991,74	\$ 29.070,33

### 1.6 Período cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados integrales, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### 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 valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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, 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

## 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.

La valorización y la medición de las inversiones en cuotas serie B de los FIP's, de acuerdo al modelo de negocios definido por la sociedad para gestionar este tipo de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos, se mide a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral.

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 Cofisa 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

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, NIF 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 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.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

#### 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



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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 INIIF 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 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.

#### **1.10.3 Fondos de Inversión Privado (FIP)**

Un Fondo de Inversión Privado (“FIP”), se define como un patrimonio de afectación integrado por los aportes realizados por sus partícipes o aportantes (personas naturales y/o jurídicas) para su inversión en valores y bienes, cuya administración es de responsabilidad de una administradora.

Estos fondos se rigen exclusivamente por las disposiciones de sus reglamentos internos. Deben distribuir anualmente como dividendos a los aportantes, a lo menos, el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. Por beneficios netos percibidos se entiende, la cantidad que

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas y el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Además, no pueden invertir directamente en bienes raíces y otros activos reales ni tampoco desarrollar directamente actividades comerciales, industriales, etc. Los reglamentos internos establecen las reglas para la inversión de los recursos de los fondos, así como los derechos de que gozan sus aportantes. El capital del fondo se expresa en cuotas pudiendo haber más de una serie con distintos derechos y preferencias.

A la fecha de los presentes Estado Financieros la compañía no cuenta con inversiones en cuotas del Fondo de Inversión Privado FIP, ya que, durante el primer trimestre del 2021, se efectuó la liquidación de los Fondos de Inversión Privado LV Cofisa II, Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa III, Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa IV y en el tercer trimestre del 2021 se efectuó la liquidación de los Fondos de Inversión Privado FIP Cofisa V.

Estos activos financieros son medidos a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral, de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 4.4.4, ya que se ha ejercido la elección irrevocable en el momento inicial para presentar en "Otro Resultado Integral" los cambios posteriores en el valor razonable de esta inversión, por corresponder a un instrumento de patrimonio que no son mantenidos para negociar.

Las cuotas Serie B tiene características de un instrumento de patrimonio, porque Cofisa), como tenedora de las cuotas Serie B, sólo tiene derecho a un importe residual equivalente a los excedentes o déficit que obtenga el fondo o caja que el fondo tenga susceptible de ser distribuida, y que exceda del capital de la serie A preferente, el retorno preferente devengado y los gastos una vez cumplidas las obligaciones de pago establecidas en los contratos de financiamiento.

### 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.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

## 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 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 las cuentas de los tarjetahabientes (AFM) y por avance 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

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta activos 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.

La Sociedad ha constituido al cierre del presente ejercicio una provisión por dividendo mínimo, según las disposiciones legales vigentes, equivalente al 30% de la utilidad del ejercicio, descontadas previamente las pérdidas acumuladas, cuando corresponda.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

## 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.

### 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

Debido a instrucciones de la "CMF", la Sociedad constituyó al 31 de diciembre de 2013, una provisión adicional por MM\$3.600.

La Sociedad constituyó al 31 de diciembre del 2020 provisiones adicionales por cobertura de castigos ascendente a MM\$2.207 y por cuota chica por MM\$229.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad, junto con efectuar el reverso de las provisiones requerida por la CMF y por cobertura de castigos; descritas anteriormente; constituyó una provisión fuera del modelo (Provisión Adicional) por MM\$7.542, atendidas las consideraciones e impactos de la situación sanitaria por Covid-19 del país, según se describe en nota 37 b. iii, con un efecto neto de mayor provisión en resultados por MM\$1.735, registrado en el ítem “Provisiones por riesgo de crédito neto” del Estado de Resultados.

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 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

#### Mejoras y Cambios en las Normas

Para la presentación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en NIC 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

NIC 8.30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en aplicación. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los Estados Financieros de la entidad, en el periodo de aplicación inicial.

### Nota 3 – Hechos relevantes

1.- Con fecha 6 de enero de 2021, la Sociedad informó mediante hecho esencial que, con fecha 23 de noviembre de 2020, se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, oportunidad en la cual, por la unanimidad de las acciones emitidas, se acordó aumentar el capital en \$27.501.231.100, mediante la emisión de 28.750 nuevas acciones de pago. El valor de colocación fue de \$956.564,560 pesos por acción. Las acciones antes indicadas se suscribieron y pagaron con fecha 29 de diciembre de 2020, según consta en Contrato de Cesión de Derecho y Suscripción y Pago de Acciones.

Asimismo, se informó que las materias tratadas en la referida junta fueron aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución N°6526, organismo que expidió a su vez el certificado especial con un extracto de la misma, de conformidad a lo dispuesto en los artículos 127 y 126 de la Ley N°18.046, sobre Sociedades Anónimas, ambos con fecha 18 de diciembre de 2020.

2.- Con fecha 2 de marzo de 2021, la Sociedad informó mediante hecho esencial que, con fecha 26 de febrero de 2021, se materializó la liquidación de los siguientes Fondos de Inversión Privados (en adelante, “FIP”): FIP LV COFISA II, FIP TAM COFISA III y FIP TANNER COFISA IV, en los cuales la Sociedad mantenía inversiones.

3.- Con fecha 31 de marzo de 2021, la Sociedad informó mediante hecho esencial que, en sesión extraordinaria celebrada el 31 de marzo de 2021, el Directorio, tomó conocimiento de los Estados Financieros Consolidados

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

de la Sociedad, en base a la información proporcionada por la administración. Sin embargo, se indicó que, no será posible enviar a la CMF los Estados Financieros auditados de la Sociedad en la fecha requerida por la normativa vigente, por las razones indicadas en dicho hecho esencial.

4.- Con fecha 16 de abril de 2021, la Sociedad informó mediante hecho esencial que el Directorio de la Sociedad acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 30 de abril de 2021.

5.- Con fecha 3 de mayo de 2021, la Sociedad informó mediante hecho esencial que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de abril de 2021, se adoptaron entre otros, los siguientes acuerdos:

- a. Aprobación de la Memoria, el Balance, Estados Financieros, e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio 2020, de la Sociedad.
- b. Se acordó destinar las pérdidas del ejercicio a aumentar la cuenta de las pérdidas acumuladas en los ejercicios anteriores.
- c. Renovación total del Directorio, resultando electos los siguientes señores:
  - Juan Pablo Santa Cruz Negri;
  - Jaime Fernando Santa Cruz Negri;
  - Tomás Gazmuri Sivori;
  - Pablo Guerrero Ponce; y
  - Pablo Turner González.
- d. Se acordó la remuneración del Directorio.
- e. Elección de PricewaterhouseCoopers, como empresa de auditoria externa de la Sociedad para el ejercicio 2021.
- f. Elección del diario Estrategia para la publicación de los avisos de citación a junta de accionistas.
- g. Dar cuenta de haberse informado y aprobado las operaciones con partes relacionadas celebradas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2020.

6.- Con fecha 4 de agosto de 2021, se informa que con fecha 27 de julio 2021, se materializó la liquidación del Fondo de Inversión Privado COFISA V, en que la Sociedad mantenía inversiones.

7.- Con fecha 3 de enero de 2022 la Sociedad informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en el marco del Acuerdo de Reorganización Simplificado celebrado con fecha 21 de marzo de 2020 por la sociedad matriz AD Retail S.A. y sus sociedades relacionadas, con sus Acreedores Principales (el "AdRS") con fecha 30 de diciembre de 2021, se colocaron las 2 nuevas series de bonos de la Sociedad. Estas series de bonos fueron utilizadas para el prepago de las obligaciones contraídas por la Sociedad en virtud de los contratos de apertura de crédito y contrato de apertura de crédito senior, ambos celebrados con fecha 12 de junio del 2020, mediante escrituras públicas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel bajo los repertorios número 4.625 y 4.627, en adelante el "Contrato de Crédito" y el "Contrato de Crédito Senior", respectivamente, celebrados en el contexto del cumplimiento de los términos del AdRS, prepago que se efectúa mediante dación en pago de la totalidad de las obligaciones adquiridas bajo dichos contratos conforme al mecanismo de canje establecido en éstos, de manera tal que los acreedores han efectuado el canje de los pagarés que tenían en contra de la Sociedad por los bonos emitidos conforme a la Serie A y Serie B mencionadas anteriormente. En consecuencia, el monto de la Serie B emitido por la Sociedad con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores bajo el N°1092 ascendió a \$57.110.000.000, compuesta de 5.711 títulos de deuda emitidos con un valor nominal de \$10.000.000 cada uno; y el monto de la Serie A emitido por la Sociedad con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores bajo el N°1093, ascendió a \$6.070.000.000, compuesta de 607 títulos de deuda emitidos con un valor nominal de \$10.000.000 cada uno.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Efectivo en caja	-	116
Saldos en Bancos	14.140	6.520
<b>Total</b>	<b>14.140</b>	<b>6.636</b>

### 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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Depósitos a plazo Garantía Liquidez	1.086	836
Fondos Mutuos	17.803	-
<b>Total</b>	<b>18.889</b>	<b>836</b>

### Nota 8 – Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Instrumentos de inversión a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral	-	20.880
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>20.880</b>



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

a) Instrumentos de inversión a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral:

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado II) (1)	-	3.946
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado III) (2)	-	11.319
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado IV) (3)	-	4.789
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (Inversión Fondo Inversión Privado V) (4)	-	826
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>20.880</b>

(1) Considera las inversiones realizadas por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado LV Cofisa II, equivalentes a la adquisición inicial de las cuotas serie B subordinadas por MM\$10.000, mayor inversión en cuotas en enero 2019 por MM\$2.500 y mayores remesas acumuladas por MM\$4.782. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el primer trimestre 2021.

(2) Considera las inversiones realizadas por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa III, equivalentes a la adquisición inicial de las cuotas serie B subordinadas por MM\$11.402, mayor inversión en cuotas en junio 2019 por MM\$12.500 y mayores remesas acumuladas por MM\$5.048. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el primer trimestre 2021.

(3) Considera las inversiones realizadas por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa IV, equivalentes a la adquisición de las cuotas serie B subordinadas, en un valor inicial de MM\$12.000 y mayores remesas acumuladas por MM\$3.338. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el primer trimestre 2021.

(4) Considera la inversión realizada por Cofisa S.A. en el Fondo de Inversión Privado Cofisa V, equivalente a la adquisición inicial de las cuotas serie B subordinadas por MM\$7.320 mayor inversión en cuotas en noviembre 2019 por MM\$2.989. Este Fondo de Inversión fue liquidado durante el tercer trimestre 2021.

b) Información adicional de los Fondos de Inversión Privado:

### b.1.1) Clasificación y medición de las cuotas de Fondos de Inversión Privado:

La compañía valoriza los Fondos de Inversión Privado a valor razonable con cambios en Otro resultado Integral según clasificación y medición de Activos Financieros detallado en la Nota 1.10.3 en base al modelo del Negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

La medición del valor razonable de las cuotas serie B de los fondos de inversión privado se realiza mediante el Enfoque de Ingresos, la premisa fundamental de este enfoque es que el valor de un activo puede ser medido por el valor actual del beneficio económico neto a percibir durante la vida útil del activo. Los pasos seguidos en la aplicación de este enfoque incluyen la estimación de flujos de efectivo esperados atribuibles a la serie B de cada FIP's durante su vida y la conversión de este tipo de flujos a valor presente a través de descuentos. El proceso de descuento utiliza una tasa de costo patrimonial, que representa el valor tiempo del dinero y los factores de riesgo de inversión. Los valores presentes de los flujos de caja luego son sumados para calcular el indicio de valor para la serie B de cada uno de los fondos. Es así, que la metodología aplicada dentro del enfoque de ingresos es el flujo de caja descontado a los accionistas.

En la aplicación de la metodología mencionada se utilizan una serie de datos de entrada (inputs) dentro de los cuales se puede destacar:

- Valor de la Cartera: corresponde a la suma de los flujos futuros descontados a la tasa de compra más la suma lineal de las cuotas atrasadas de cada negocio.
- Caja del Fondo: corresponde al efectivo y equivalente al efectivo del fondo menos provisiones.
- Tasa de pérdida crediticia estimada: corresponde a la media de los últimos 12 meses de la tasa de pérdida crediticia del fondo respectivo. La tasa de pérdida crediticia mensual corresponde al % de cartera que sobrepasa los 180 días de mora de un mes a otro calculado sobre la cartera en el rango 1 a 180 días del mes anterior.
- Tasa de descuento: corresponde a una tasa de costo patrimonial estimada mediante CAPM, específicamente se considera una tasa libre de riesgo en base al horizonte del fondo más una prima por riesgo de mercado ajustada gracias al beta de comparables del retail financiero chileno.
- Tasa de recupero de cartera castigada: corresponde a un porcentaje mensual de recupero sobre el total acumulado de la cartera castigada (mayor a 180 días).
- No se considera la existencia de cesiones de cartera futuro, modalidad revolving, debido a que, por los efectos de la crisis social, desde el mes de noviembre de 2019, las administradoras de los FIP's dejaron de comprar nuevos créditos a la filial Cofisa.
- Se ha considerado que desde enero 2020 se pre-pagará la deuda bancaria remanente de los FIP's, en base al flujo de caja disponible proyectado
- De acuerdo a instrucciones de la CMF, a contar de la valorización de diciembre de 2019, el modelo de valorización considera los siguientes cambios:
  - i. Se ha incluida en la determinación de la tasa de descuento un 1% de descuento por modelamiento.
  - ii. No considera envío de mayores remesas futuras.
  - iii. Cambio de medianas a promedios para cálculo % de morosos, % provisión y % pérdida crediticia
  - iv. Considera la serie A como deuda en la estructura de financiamiento para el cálculo de la tasa de descuento

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

- Tasa de recupero de cartera castigada: corresponde a un porcentaje mensual de recupero sobre el total acumulado de la cartera castigada (mayor a 180 días).

### **b.1.2) Procedimientos de valorización de las cuotas de Fondos de Inversión Privado**

El procedimiento de la Compañía para las mediciones a valor razonable de Jerarquía Nivel 3, se inicia con la organización de reuniones preliminares con una empresa independiente de valorización de FIP's, con el objetivo de entregar información de los Contratos asociados a cada FIP (Administración de Créditos, Financiamiento y Cesión Inicial de Cartera), Acuerdos Marcos, Reglamento Interno, además de definir equipos de trabajo, Carta Gantt, Inputs de información disponible, especificando modelos y cálculos (*key drivers*, sensibilidades, temporalidad, flexibilidad, limitantes y niveles de complejidad). Adicionalmente la empresa de valorización obtiene otros inputs de mercado como; Bloomberg; CMF y SII.

La Compañía solicita información a los Administradores de los Fondos de Inversión Privado (informados en Nota c2), tales como fichas de los FIP's, archivos y reportes (*Trigger*, *Run Off* y Reportes Contables), para ser enviada a la empresa externa que valoriza estos activos financieros.

Posteriormente la empresa externa aplica los inputs antes mencionados para determinar el modelo de valuación, construcción y testeo de los modelos y finalmente presentación de resultados de la compañía.

### **b.1.3) Sensibilidad de la medición del valor razonable**

El valor razonable medido a cada fecha de presentación de los estados financieros depende de una serie de datos de entrada por lo que cambios en estos podrían modificar el resultado de la medición. Específicamente, existe una relación positiva entre el valor de la cartera, la caja y la tasa de recupero de cartera castigada con el valor razonable de la serie B. Por su parte, existe una relación negativa entre la tasa de pérdida crediticia estimada y la tasa de descuento con el valor de la serie B. Dentro de las variables que más sensibilidad producen en la medición del valor razonable se encuentran la tasa de pérdida crediticia y la tasa de descuento, ambas variables son particularmente relevantes, cuanto mayor sea la vida remanente del fondo, es decir, su efecto en el valor es cada vez menor al acercarse la fecha de vencimiento del fondo.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

b.2)	Principales	características:
	<b>Antecedentes</b>	<b>FIP II</b>
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado LV Cofisa II	
Fecha Constitución	Agosto de 2017	
Fecha Cierre	Febrero de 2021	
Duración del Fondo	44 meses	
Administrador del Fondo	Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos	
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.	
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"	
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.	
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.	
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.	
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cesión inicial de cartera por el originador.</li> <li>- Emisión de cuotas preferentes y subordinadas.</li> <li>- Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera.</li> <li>- Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja.</li> <li>- Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada.</li> <li>- Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.</li> </ul>	
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Hasta MM\$18.000 mas adicionales de MM\$50.	
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 150 días.</li> <li>- Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total.</li> </ul> <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 60 días.</li> </ul> <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>	
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital MM\$22.000 en 22.000.000 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital MM\$10.000 en 10.000.000 de cuotas.	
Suscripción y pago de Aportes		
Aumentos de Capital Serie de Aportes	Con fecha 17 de enero de 2019, se realiza aumento capital de cuotas Serie B Subordinada por M\$2.500.000 en 1.666.667 de cuotas.	
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 10,0% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 15 de febrero de 2020, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.	
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.	
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen	
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.	

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Antecedentes	FIP III
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa III
Fecha Constitución	Marzo de 2018
Fecha Cierre	Febrero de 2021
Duración del Fondo	44 meses
Administrador del Fondo	Tanner Asset Management, Administradora General de Fondos S.A.
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cesión inicial de cartera por el originador.</li> <li>- Emisión de cuotas preferentes y subordinadas.</li> <li>- Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera.</li> <li>- Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja.</li> <li>- Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada.</li> <li>- Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.</li> </ul>
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Hasta MM\$24.787 mas adicionales de MM\$50.
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 150 días.</li> <li>- Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total.</li> </ul> <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 60 días.</li> </ul> <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital MM\$13.385 en 13.385.212.589 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital MM\$11.402 en 11.402.218.131 de cuotas.
Suscripción y pago de Aportes	
Aumentos de Capital Serie de Aportes	Con fecha 21 de junio de 2019, se realiza aumento capital de cuotas Serie B Subordinada por M\$12.500.000 en 12.500.000.000 de cuotas.
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 9,5% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 28 de septiembre de 2020, posterior a esta fecha pagaderos
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Antecedentes	FIP IV
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado TAM Cofisa IV
Fecha Constitución	Septiembre de 2018
Fecha Cierre	Febrero de 2021
Duración del Fondo	44 meses
Administrador del Fondo	Tanner Asset Management, Administradora General de Fondos S.A.
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cesión inicial de cartera por el originador.</li> <li>- Emisión de cuotas prefentes y subordinadas.</li> <li>- Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera.</li> <li>- Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja.</li> <li>- Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada.</li> <li>- Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.</li> </ul>
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Hasta MM\$25.000 mas adicionales de MM\$50.
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 150 días.</li> <li>- Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total.</li> </ul> <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 60 días.</li> </ul> <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administracion de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital MM\$18.000 en 18.000.000.000 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital MM\$12.000 en 12.000.000.000 de cuotas.
Suscripción y pago de Aportes	
Aumentos de Capital Serie de Aportes	
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 9,5% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 27 de Febrero de 2022, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

# CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Antecedentes	FIP V
Nombre del Fondo	Fondo de Inversión Privado Cofisa V
Fecha Constitución	Junio de 2019
Fecha Cierre	Julio de 2021
Duración del Fondo	45 meses
Administrador del Fondo	Administradora de Fondos de Inversión AMICORP S.A., Administradora General de Fondos.
Administrador de la Cartera de Créditos	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Administrador Maestro	Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"
Originador de las Carteras de Créditos	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A.
Principales Atribuciones del Administrador de las Carteras de Créditos	Recaudar y remesar a los fondos, los pagos de las cuotas de los créditos cedidos de carteras bajo su administración; emitir estados de cuentas y realizar cobranza judicial y extrajudicial de las carteras administradas.
Objeto del Fondo	Invertir en Carteras de Créditos en dinero otorgados por AD Retail y subsidiarias.
Principales Características de cada fondo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cesión inicial de cartera por el originador.</li> <li>- Emisión de cuotas preferentes y subordinadas.</li> <li>- Remesas de pagos por parte del Administrador de la Cartera.</li> <li>- Opción de compra de nuevas carteras por parte del fondo, según su disponibilidad de caja.</li> <li>- Derecho a los remanentes finales del fondo por parte de la Serie Subordinada.</li> <li>- Los fondos podrán remover al Administrador de las carteras de créditos a su solo arbitrio, sin expresión de causa.</li> </ul>
Contratación de Deuda Financiera por parte del FIP	Sin deuda
Criterios de Elegibilidad	<p>Cesión Inicial</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 150 días.</li> <li>- Distribución por tramo de mora equivalente a la distribución de cartera normal total.</li> </ul> <p>Cesiones posteriores</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos propios del cedente sin cesión previa a terceros.</li> <li>- Créditos de clientes sin repactación salvo refinanciamientos o repactaciones de créditos cedidos anteriormente.</li> <li>- Créditos con morosidad máximo de 60 días.</li> </ul> <p>Las carteras de créditos que adquieran los fondos serán seleccionadas en forma aleatoria conforme a una metodología que pretende lograr que cada una de las carteras de créditos que se adquieran sea substancialmente semejante en términos de riesgo promedio, a la cartera normal de créditos originados y administrados por el Originador (Cofisa) quien será supervisado por la Administración de Activos Financieros S.A. "ACFIN"</p>
Series de Aportes	Serie A Preferente: Capital MM\$45.600 en 4.560.000 de cuotas. Serie B Subordinada: Capital MM\$14.400 en 1.440.000 de cuotas.
Suscripción y pago de Aportes	<ul style="list-style-type: none"> <li>- En junio 2019 se suscriben y pagan el 51% de cuotas:</li> <li>Serie A Preferente: Capital MM\$23.180 en 2.318.000 de cuotas.</li> <li>Serie B Subordinada: Capital MM\$7.320 en 732.000 de cuotas.</li> <li>- Respecto a las cuotas pendiente por suscribir, estas no se han concretado, dado los últimos acontecimientos del país no se tiene una fecha cierta de que esta situación se materialice, ni cuando sería posible concretar la suscripción y pago.</li> </ul>
Aumentos de Capital Serie de Aportes	Con fecha 25 de noviembre de 2019, se realiza aumento capital de cuotas Serie B Subordinada por MM\$2.989 en 298.725 de cuotas.
Privilegios de Serie Preferente	Serie A: Retorno Preferente 7,6% anual, pagaderos trimestralmente hasta el 27 de Junio de 2022, posterior a esta fecha pagaderos mensualmente.
	Serie B: Derecho exclusivo a recibir, una vez cumplidas las obligaciones de pago del contrato de financiamiento y pagado el capital y el Retorno Preferente, el 100% del remanente o excedente del fondo.
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Preferente.	No existen
Aportantes Relacionados a AD Retail S.A. en la serie Subordinada; % Aporte/Total Serie Subordinada	Créditos Organización y Finanzas S.A., subsidiaria de AD Retail S.A, con el 100% de dicha serie.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

b.3) Saldos de Carteras transferida de Fondos de Inversión Privado:

**FIP II**

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	287
Monto Transferido (MM\$)	-	60
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,03%
resultado por venta (MM\$)	-	4
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (MM\$)	-	26

**FIP III**

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	270
Monto Transferido (MM\$)	-	100
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,05%
resultado por venta (MM\$)	-	4
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (MM\$)	-	39

**FIP IV**

Cartera Transferida	Ventas del período	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	208
Monto Transferido (MM\$)	-	92
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,05%
resultado por venta (MM\$)	-	4
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (MM\$)	-	29



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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

**FIP V**

Cartera Transferida	Ventas del periodo	
	Último Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Número de Operaciones realizadas	-	1.052
Monto Transferido (MM\$)	-	350
% de cartera bruta vendida respecto al monto total de la cartera bruta (a la fecha de cierre)	0,00%	0,17%
resultado por venta (MM\$)	-	18
Cuenta en que se registra el resultado por venta	Resultado Operacional 5120001.5231 Intereses Anticipados Venta Cartera FIP	
Liberación de provisiones (MM\$)	-	105

b.4) Saldos de Valorización de Fondos de Inversión Privado:

Valorización cuotas FIP	FIP II		FIP III	
	Ultimo Trimestre	Acumulado en el ejercicio	Ultimo Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Monto del efecto por variación en el valor razonable (MM\$)	-	22	-	58
Cuenta en que se refleja la variación del FIP	Patrimonio 231010.2932 Reserva de valorización		Patrimonio 231010.2932 Reserva de valorización	

Valorización cuotas FIP	FIP IV		FIP V	
	Ultimo Trimestre	Acumulado en el ejercicio	Ultimo Trimestre	Acumulado en el ejercicio
Monto del efecto por variación en el valor razonable (MM\$)	-	27	-	234
Cuenta en que se refleja la variación del FIP	Patrimonio 231010.2932 Reserva de valorización		Patrimonio 231010.2932 Reserva de valorización	

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

b.5) Conciliación de saldos cuotas FIP's:

### 31 de diciembre de 2021

Conceptos	FIP II MM\$	FIP III MM\$	FIP IV MM\$	FIP V MM\$	Total MM\$
Saldo Inicial al 01-ene-21	3.946	11.319	4.789	826	20.880
Bajas de las Inversiones	(3.968)	(11.377)	(4.816)	(1.060)	(21.221)
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-
Mayores Remesas	-	-	-	-	-
Ajustes por valorizaciones a valor razonable	22	58	27	234	341
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 31 de diciembre de 2020

Conceptos	FIP II MM\$	FIP III MM\$	FIP IV MM\$	FIP V MM\$	Total MM\$
Saldo Inicial al 01-ene-20	9.144	16.821	8.432	2.453	36.850
Nuevas Inversiones de Capital	-	-	-	-	-
Aumentos de Capital	-	-	-	-	-
Mayores Remesas	-	-	-	-	-
Ajustes por valorizaciones a valor razonable	(5.198)	(5.502)	(3.643)	(1.627)	(15.970)
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	<b>3.946</b>	<b>11.319</b>	<b>4.789</b>	<b>826</b>	<b>20.880</b>

## 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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Cartera Normal	177.085	123.427
Cartera en incumplimiento	10.306	15.259
<b>Créditos y cuentas por cobrar a tarjeta-habientes</b>	<b>187.391</b>	<b>138.686</b>
Utilizaciones de tarjetas de crédito por cobrar (**)	17.596	-
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Tarjetahabientes</b>	<b>204.987</b>	<b>138.686</b>
Provisión Deudores Incobrables Cartera Normal	(20.060)	(18.968)
Provisión Deudores Incobrables Cartera en Incumplimiento	(7.244)	(11.003)
<b>Estimación incobrables deudores comerciales</b>	<b>(27.304)</b>	<b>(29.971)</b>
<b>Total</b>	<b>177.683</b>	<b>108.715</b>

(\*) Incluye deudores por Tarjeta Abierta ABC VISA (nacional e internacional) y Tarjeta cerrada ABCDIN. A partir del mes de Agosto 2021 el saldo a favor se presenta neteando a los Deudores tarjeta de crédito retail financiero, por solicitud de la CMF.

(\*\*) A partir de Noviembre de 2021 se incorporó la línea de Utilización de tarjetas de crédito por cobrar, que incluye las cuentas de utilización de tarjetas de crédito TC e IC, por solicitud de la CMF.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, 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:

31 de diciembre de 2021

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	292.908	166.298	11.957	6.974	4.565	1.740	170.863	13.697
1 a 30 días	28.049	12.195	3.146	1.882	1.330	747	13.525	3.893
31 a 60 días	11.483	3.512	1.667	997	700	476	4.212	2.143
61 a 90 días	9.037	2.533	1.331	881	621	438	3.154	1.769
91 a 120 días	6.975	2.001	1.400	835	570	409	2.571	1.809
121 a 150 días	5.105	1.384	968	644	461	329	1.845	1.297
151 a 180 días	3.912	1.048	729	566	388	280	1.436	1.009
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>357.469</b>	<b>188.971</b>	<b>21.198</b>	<b>12.779</b>	<b>8.635</b>	<b>4.419</b>	<b>197.606</b>	<b>25.617</b>

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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	10.357	3.269	115	1.000	548	121	3.817	236
1 a 30 días	934	221	25	173	102	38	323	63
31 a 60 días	226	42	15	92	54	32	96	47
61 a 90 días	192	39	16	61	49	31	88	47
91 a 120 días	136	31	19	46	29	19	60	38
121 a 150 días	104	17	11	33	28	18	45	29
151 a 180 días	76	20	12	43	30	20	50	32
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>12.025</b>	<b>3.639</b>	<b>213</b>	<b>1.448</b>	<b>840</b>	<b>279</b>	<b>4.479</b>	<b>492</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	303.265	169.567	12.072	7.974	5.113	1.861	174.680	13.933
1 a 30 días	28.983	12.416	3.171	2.055	1.432	785	13.848	3.956
31 a 60 días	11.709	3.554	1.682	1.089	754	508	4.308	2.190
61 a 90 días	9.229	2.572	1.347	942	670	469	3.242	1.816
91 a 120 días	7.111	2.032	1.419	881	599	428	2.631	1.847
121 a 150 días	5.209	1.401	979	677	489	347	1.890	1.326
151 a 180 días	3.988	1.068	741	609	418	300	1.486	1.041
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>369.494</b>	<b>192.610</b>	<b>21.411</b>	<b>14.227</b>	<b>9.475</b>	<b>4.698</b>	<b>202.085</b>	<b>26.109</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020

### 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	271.711	104.774	8.418	15.086	4.956	3.116	109.730	11.534
1 a 30 días	22.363	6.320	1.755	3.547	1.213	864	7.533	2.619
31 a 60 días	7.835	2.183	1.159	3.393	1.307	968	3.490	2.127
61 a 90 días	5.698	1.617	947	2.721	1.099	820	2.716	1.767
91 a 120 días	4.918	1.436	1.022	2.651	1.103	825	2.539	1.847
121 a 150 días	3.152	976	686	1.331	660	486	1.636	1.172
151 a 180 días	2.723	939	652	1.142	485	357	1.424	1.009
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>318.400</b>	<b>118.245</b>	<b>14.639</b>	<b>29.871</b>	<b>10.823</b>	<b>7.436</b>	<b>129.068</b>	<b>22.075</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	21.541	7.130	281	2.281	708	283	7.838	564
1 a 30 días	1.893	499	64	426	130	71	629	135
31 a 60 días	350	77	30	225	84	54	161	84
61 a 90 días	233	54	24	211	72	47	126	71
91 a 120 días	184	36	22	174	59	39	95	61
121 a 150 días	167	49	31	120	56	38	105	69
151 a 180 días	177	56	33	102	36	24	92	57
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>24.545</b>	<b>7.901</b>	<b>485</b>	<b>3.539</b>	<b>1.145</b>	<b>556</b>	<b>9.046</b>	<b>1.041</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

**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	293.252	111.904	8.699	17.367	5.664	3.399	117.568	12.098
1 a 30 días	24.256	6.819	1.819	3.973	1.343	935	8.162	2.754
31 a 60 días	8.185	2.260	1.189	3.618	1.391	1.022	3.651	2.211
61 a 90 días	5.931	1.671	971	2.932	1.171	867	2.842	1.838
91 a 120 días	5.102	1.472	1.044	2.825	1.162	864	2.634	1.908
121 a 150 días	3.319	1.025	717	1.451	716	524	1.741	1.241
151 a 180 días	2.900	995	685	1.244	521	381	1.516	1.066
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>342.945</b>	<b>126.146</b>	<b>15.124</b>	<b>33.410</b>	<b>11.968</b>	<b>7.992</b>	<b>138.114</b>	<b>23.116</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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	31-dic-21			31-dic-20		
	Total Deudores MM\$	Total Provisión MM\$	Deudores neto MM\$	Total Deudores MM\$	Total Provisión MM\$	Deudores neto MM\$
Deudores tarjeta de crédito retail financiero	202.083	(26.341)	175.742	138.114	(29.153)	108.961
Otros Deudores retail financiero	2.904	(963)	1.941	572	(818)	(246)
<b>Total</b>	<b>204.987</b>	<b>(27.304)</b>	<b>177.683</b>	<b>138.686</b>	<b>(29.971)</b>	<b>108.715</b>

\* Al 31 de diciembre de 2020, el Total Provisión considera las provisiones adicionales descritas en Nota 1.18 letra d). Al 31 de diciembre de 2021 el Total Provisión considera la provisión por cuota chica, descrita en Nota 1.18 letra d).

### 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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
<b>Saldo al 01 de enero de 2021</b>	<b>29.971</b>	<b>29.388</b>
Gasto de ejercicio	130.569	39.508
Importe utilizado (castigos) (1)	(133.236)	(38.925)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>27.304</b>	<b>29.971</b>

(1) Incluye saldo por Deudores Tarjeta Retail Financiero al 31 de diciembre de 2021 MM\$131.384 y al 31 de diciembre de 2020 MM\$37.727, 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, los revolving o ventas de cartera a los FIP's, y cierre y liquidación de FIP's.

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Total provisión cartera repactada	21.411	15.124
Total provisión cartera repactada	4.698	7.991
Total Provisión "CMF"	-	3.600
Total castigo del ejercicio (1)	131.984	37.727
Total recuperos del ejercicio	9.539	2.895

(\*) Provisión reversada a junio 2021, según detalle en Nota 1.18 letra d).

(1) A diciembre de 2021 incluye la cartera mayor a 180 días de los FIP liquidados Nros. II, III, IV y V por MM\$ 108.964

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

Concepto	31-dic-21	31-dic-20
	MM\$	MM\$
Cartera Seguro Desgravamen	476	415
Cartera Impuesto Timbres	391	206
Cartera Cargos por Administración de Tarjeta	2.037	1.696
Saldo a Favor de Clientes	-	(1.745)
<b>Subtotal</b>	<b>2.904</b>	<b>572</b>
Provisión deudores incobrables	(963)	(818)
<b>Totales</b>	<b>1.941</b>	<b>(246)</b>

(\*) El Saldo a Favor de Clientes corresponde a los pagos anticipados de los clientes asociados a los "Deudores Tarjeta de crédito Retail Financiero"

### Nota 10 – Cuentas por cobrar

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Cuentas por cobrar a entidades afiliadas no relacionadas por otros servicios	398	516
Otras cuentas por cobrar	121	424
<b>Total</b>	<b>519</b>	<b>940</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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Chile	CLP	Asociada	31	31
96.672.630-K	Dimge S.A.	Chile	CLP	Accionista Común	-	5
82.982.300-4	Din. S.A.	Chile	CLP	Accionista común	4.317	19.324
76.675.290-K	AD Retail S.A. (*)	Chile	CLP	Matriz	9.620	35.310
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Chile	CLP	Accionista Común	-	110
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	Asociada	-	-
79.589.100-5	ABC Inversiones Ltda.	Chile	CLP	Asociada	2.622	2.622
77.561.270-3	ABCDIN Corredores Seguros Ltda.	Chile	CLP	Asociada	75	-
81.817.900-6	Secyc Ltda.	Chile	CLP	Asociada	2.854	159
<b>Total</b>					<b>19.519</b>	<b>57.561</b>

(\*) Corresponde principalmente al traspaso de los fondos obtenidos por el Nuevo Financiamiento, producto de la reorganización de la Sociedad.



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Cuentas por pagar con partes relacionadas:

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Pais de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
82.982.300-4	Din. S.A. (*)	Chile	CLP	Accionista común	60.302	56.414
81.817.900-6	Secyc Ltda.	Chile	CLP	Asociada	1.100	1.260
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Chile	CLP	Asociada	-	18.209
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Chile	CLP	Accionista común	15.715	-
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Chile	CLP	Asociada	276	280
76.266.804-1	Uniropa 4 Ltda.	Chile	CLP	Asociada	-	5
76.675.290-K	AD Retail S.A. (**)	Chile	CLP	Matriz	28.406	16.110
76.270.370-k	Inversiones Din Ltda	Chile	CLP	Accionista común	17	17
<b>Total</b>					<b>105.816</b>	<b>92.295</b>

(\*) Con fecha 26 de diciembre del 2019, la cuenta por pagar relacionada con la empresa Din S.A. considera 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 28 de febrero de 2020, se capitalizó la deuda con la compañía AD Retail por MM\$70.000. Con fecha 31 de julio de 2020 se efectuó Cesión de Crédito entre Secyc y AD Retail por MM\$22.000 de la cuenta por pagar que mantenía Cofisa con Secyc. Con fecha enero 2021 se realizó amortización de MM\$6.467, con fecha noviembre 21 se realizó una amortización de MM\$4.000.-

### 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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Activos intangibles de vida útil definida, neto	8.309	7.084
<b>Total</b>	<b>8.309</b>	<b>7.084</b>

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Licencias y programas informáticos, brutos	2.295	13.581
Otros activos intangibles identificables, brutos	16.499	2.234
<b>Sub-total</b>	<b>18.794</b>	<b>15.815</b>
<b>Amortización acumulada (menos)</b>	<b>(10.485)</b>	<b>(8.731)</b>
<b>Totales neto</b>	<b>8.309</b>	<b>7.084</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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:

<b>Saldo Bruto</b>	<b>Licencias y programas informáticos MM\$</b>	<b>Otros activos intangibles identificables MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldo al 01-ene-21</b>	<b>13.581</b>	<b>2.234</b>	<b>15.815</b>
Adiciones	1.395	1.830	3.225
Reclasificaciones y transferencias	(12.475)	12.475	-
Bajas y otros	(206)	(40)	(246)
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>2.295</b>	<b>16.499</b>	<b>18.794</b>

<b>Amortización</b>	<b>Licencias y programas informáticos MM\$</b>	<b>Otros activos intangibles identificables MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldo al 01-ene-21</b>	<b>(7.541)</b>	<b>(1.190)</b>	<b>(8.731)</b>
Amortización	(1.324)	(551)	(1.875)
Reclasificaciones y transferencias	8.744	(8.744)	-
Bajas y otros	121	-	121
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>-</b>	<b>(10.485)</b>	<b>(10.485)</b>

<b>Saldo Bruto</b>	<b>Licencias y programas informáticos MM\$</b>	<b>Otros activos intangibles identificables MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>2.295</b>	<b>6.014</b>	<b>8.309</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

31-dic-20

Saldo Bruto	Licencias y programas informáticos MM\$	Otros activos intangibles identificables MM\$	Total MM\$
<b>Saldo al 01-ene-20</b>	<b>11.503</b>	<b>2.151</b>	<b>13.654</b>
Adiciones	776	1.531	2.307
Reclasificaciones y transferencias	1.302	(1.351)	(49)
Bajas y otros	-	(97)	(97)
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	<b>13.581</b>	<b>2.234</b>	<b>15.815</b>

Amortización	Software MM\$	Licencias y programas informáticos MM\$	Patentes, marcas registradas y otros derechos MM\$
<b>Saldo al 01-ene-20</b>	<b>(6.043)</b>	<b>-</b>	<b>(6.043)</b>
Amortización	(1.498)	(1.190)	(2.688)
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-
Bajas y otros	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	<b>(7.541)</b>	<b>(1.190)</b>	<b>(8.731)</b>

Saldo Neto	Software MM\$	Licencias y programas informáticos MM\$	Patentes, marcas registradas y otros derechos MM\$
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	<b>6.040</b>	<b>1.044</b>	<b>7.084</b>

**Nota 14 – Activo Fijo**

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

Detalle	31-dic-21			31-dic-20		
	Valor bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Valor neto MM\$	Valor bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Valor neto MM\$
Maquinarias y equipos	319	(316)	3	319	(311)	8
Muebles y útiles	5	(4)	1	5	(3)	2
<b>Total</b>	<b>324</b>	<b>(320)</b>	<b>4</b>	<b>324</b>	<b>(314)</b>	<b>10</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Los movimientos son los siguientes:

**31-dic-21**

<b>Saldo Bruto</b>	<b>Maquinas y equipos MM\$</b>	<b>Muebles y útiles MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldo al 01-ene-21</b>	<b>319</b>	<b>5</b>	<b>324</b>
Adiciones	-	-	-
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-
Bajas y otros	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>319</b>	<b>5</b>	<b>324</b>

<b>Depreciación</b>	<b>Maquinas y equipos MM\$</b>	<b>Muebles y útiles MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldo al 01-ene-21</b>	<b>(311)</b>	<b>(3)</b>	<b>(314)</b>
Depreciación	(5)	(1)	(6)
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-
Bajas y otros	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>(316)</b>	<b>(4)</b>	<b>(320)</b>

<b>Saldo Bruto</b>	<b>Maquinas y equipos MM\$</b>	<b>Muebles y útiles MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Saldo al 31-dic-21</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

**31-dic-20**

Saldo Bruto	Maquinas y equipos	Muebles y útiles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 01-ene-20</b>	319	5	324
Adiciones	-	-	-
Enajenaciones y bajas	-	-	-
Transferencias y otros	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	319	5	324

Depreciación	Maquinas y equipos	Muebles y útiles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 01-ene-20</b>	(299)	(1)	(300)
Depreciación	(12)	(2)	(14)
Ajustes del periodo	-	-	-
Transferencias y otros	-	-	-
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	(311)	(3)	(314)

Saldo Neto	Maquinas y equipos	Muebles y útiles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 31-dic-20</b>	8	2	10

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Otros Impuestos por Recuperar	340	321
<b>Total</b>	340	321

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

b) Pasivos por Impuestos Corrientes

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Otras retenciones	83	41
<b>Total</b>	<b>83</b>	<b>41</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 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone según el siguiente detalle:

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Efecto neto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	13.478	2.113
Efecto neto de impuesto a la renta de años anteriores	-	(274)
Impuestos Gastos rechazados (40%)	-	(23)
<b>Total (Gastos) beneficio por impuestos a las ganancias</b>	<b>13.478</b>	<b>1.816</b>

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 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone como sigue:

Detalle	31-dic-21		31-dic-20	
	MM\$	%	MM\$	%
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>15.828</b>		<b>(8.598)</b>	
<b>Gastos tributario a la tasa vigente</b>	<b>(4.274)</b>	<b>(27,000%)</b>	<b>2.322</b>	<b>27,000%</b>
<u>Efectos de:</u>				
Impuestos por Gastos rechazados	-	-	-	
Gastos no deducibles (35%)	-	-	-	-
Impuestos Gastos rechazados (40%)	-	-	(23)	(0,267%)
Ajustes gastos tributarios años anteriores	-	-	(274)	(3,186%)
PPUA del ejercicio años anteriores	-	-		
Otros incrementos (decrementos)(*)	17.752	112,156%	(209)	(2,431%)
<b>Total ajustes a la tasa impositiva estatutaria</b>	<b>17.752</b>	<b>112,156%</b>	<b>(506)</b>	<b>(5,884%)</b>
<b>(Gasto) beneficio impuesto a las ganancias del ejercicio</b>	<b>13.478</b>	<b>85,156%</b>	<b>1.816</b>	<b>21,12%</b>
<b>Tasa efectiva de impuestos a las ganancias</b>	<b>85,156%</b>		<b>21,12%</b>	

(\*) Considera el efecto del cierre de los FIP II,III,IV Y V que generaron una mayor pérdida tributaria, con un efecto positivo en Impuesto Diferido.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### c.3) Impuesto diferidos

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

Detalle	31-dic-21		31-dic-20	
	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión deudores incobrables (*)	10.810	-	9.666	-
Provisión documentos incobrables	57	-	65	-
Provisión de Remuneraciones	-	16	10	-
Provisión vacaciones	114	-	93	-
Pérdida tributaria (**)	20.720	-	8.321	-
ITE y otras cuentas por cobrar a clientes	-	3	-	5
Pasivos Rorganizados	-	569	-	632
Ingresos por devengar	11	-	-	-
Diferencia valorización activo fijo	102	-	85	-
Otras provisiones	4	-	13	-
Pasivos largo plazo	1	-	1	-
Gastos Financieros anticipados		136		
<b>Total</b>	<b>31.819</b>	<b>724</b>	<b>18.254</b>	<b>637</b>
<b>Total Activo / Pasivo Neto</b>	<b>31.095</b>		<b>17.617</b>	

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

(\*\*) El activo por Impuesto Diferido correspondiente a pérdidas tributarias al 31 de diciembre de 2021 considera el efecto del cierre de los FIP II, III, IV y V que generaron una mayor pérdida tributaria, con un efecto positivo en Impuesto Diferido de MM\$ 14.603.

### Nota 16 – Otros activos

El detalle de los Otros Activos es el siguiente:

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Gastos pagados por Anticipado	641	69
Otros Activos	5.534	1.692
<b>Total</b>	<b>6.175</b>	<b>1.761</b>

El aumento de la otros activos se debe a los pagos de la tarjeta Visa

### 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

**Nota 18 – Cuentas por pagar**

El desglose es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	1 a 3 meses MM\$	4 a 12 meses MM\$	1 a 5 años MM\$	Total MM\$
Cuentas por pagar a proveedores	947	-	-	-	947
Remesas por pagar FIP	-	-	-	-	-
Saldo a favor clientes	1.323	-	-	-	1.323
Otras cuentas comerciales por pagar	3.367	-	-	-	3.367
Adeudados a establecimientos afiliados no relacionados por el uso de tarjeta de crédito	3.231	3.185	1.588	-	8.004
Adeudado por servicios de operación de tarjetas	946	-	-	-	946
<b>Total</b>	<b>9.814</b>	<b>3.185</b>	<b>1.588</b>	<b>-</b>	<b>14.587</b>

**31 de diciembre de 2020**

	Hasta 1 mes MM\$	1 a 3 meses MM\$	4 a 12 meses MM\$	1 a 5 años MM\$	Total MM\$
Cuentas por pagar a proveedores	502	-	-	-	502
Remesas por pagar FIP	2.443	-	-	-	2.443
Saldo a favor clientes	1.126	-	-	-	1.126
Otras cuentas comerciales por pagar	2.581	-	-	-	2.581
Adeudados a establecimientos afiliados no relacionados por el uso de tarjeta de crédito	1.789	1.346	610	-	3.745
Adeudado por servicios de operación de tarjetas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.441</b>	<b>1.346</b>	<b>610</b>	<b>-</b>	<b>10.397</b>



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### Nota 19 – Obligaciones con bancos

a) Clase de obligaciones con bancos:

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Préstamos Bancarios (costo amortizado)	1.294	1.941
<b>Total</b>	<b>1.294</b>	<b>1.941</b>

b) Detalle de préstamos bancarios en bancos del país y el exterior es el siguiente:

31 de diciembre de 2021

Banco o Institución Financiera	País	RUT	Moneda	Tipo Amortización	Tasa interés efectiva (1)	Tasa interés nominal (1)	Corriente			No Corriente				Capital adeudado MM\$
							Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	
							MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Security	Chile	97.053.000-2	\$	al vencimiento	3,78%	3,78%	1.294	-	1.294	-	-	-	-	1.290
<b>Total</b>							<b>1.294</b>	<b>-</b>	<b>1.294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.290</b>

31 de diciembre de 2020

Banco o Institución Financiera	País	RUT	Moneda	Tipo Amortización	Tasa interés efectiva (1)	Tasa interés nominal (1)	Corriente			No Corriente				Capital adeudado MM\$
							Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente	
							MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Security	Chile	97.053.000-2	\$	al vencimiento	3,78%	3,78%	1.941	-	1.941	-	-	-	-	1.935
<b>Total</b>							<b>1.941</b>	<b>-</b>	<b>1.941</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.935</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

#### 20.1 Saldos Financiamiento:

Detalle	31 de diciembre de 2021				
	Capital MM\$	Interés MM\$	Deuda MM\$	Valor Justo MM\$	Total Adeudado MM\$
Financiamiento Adicional (Bonos)	57.136	81	57.217	(2.137)	55.080
Financiamiento Senior (Bonos)	6.063	5	6.068	(21)	6.047
<b>Total</b>	<b>63.199</b>	<b>86</b>	<b>63.285</b>	<b>(2.158)</b>	<b>61.127</b>

Detalle	31 de diciembre de 2020				
	Capital MM\$	Interés MM\$	Deuda MM\$	Valor Justo MM\$	Total Adeudado MM\$
Financiamiento Adicional (Pagarés)	57.122	81	57.203	(2.525)	54.678
Financiamiento Senior (Pagarés)	6.063	5	6.068	(5)	6.063
<b>Total</b>	<b>63.185</b>	<b>86</b>	<b>63.271</b>	<b>(2.530)</b>	<b>60.741</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 financieristas 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	11.450	100%
2° Cuota: 22 de junio de 2020	11.450	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>57.203</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.

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.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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\$6.094 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

Tipo de Financiamiento	Monto Adeudado MM\$	Tasa de interés	Plazo	Tasa de Descuento	Valor Razonable MM\$	Efecto en Resultado MM\$
Financiamiento - Aporte 1	11.450	6,0%	5 años	7,2500%	10.873	567
Financiamiento - Aporte 2	11.450	5,88%	5 años	6,9600%	10.947	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>63.271</b>				<b>60.554</b>	<b>2.717</b>

Según lo indicado en Nota 1, con fecha 30 de diciembre de 2021, los pagarés del financiamiento Adicional y del Financiamiento Senior han sido canjeados con la emisión de Bonos Serie B y A, respectivamente

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### Nota 21 – Provisiones por contingencias

El siguiente es el detalle de las provisiones por contingencias:

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados	874	345
Provisión Reorganización	-	39
Provisión de juicios	14	7
Provisiones para Dividendos Mínimos	5.080	-
<b>Total</b>	<b>5.968</b>	<b>391</b>

Detalle de los incrementos / disminuciones y otros cambios en las provisiones por contingencias al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

#### 31 de diciembre de 2021

Detalle	Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados	Provisión Reorganización	Provisión de juicios	Provisiones para Dividendos Mínimos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Inicial al 01-ene-21	345	39	7	-	391
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	529	(39)	7	5.080	5.577
<b>Total cambios en provisión</b>	<b>529</b>	<b>(39)</b>	<b>7</b>	<b>5.080</b>	<b>5.577</b>
Saldo Final al 31-dic-21	874	-	14	5.080	5.968

#### 31 de diciembre de 2020

Detalle	Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados	Provisión Reorganización	Provisión de juicios	Total cambios en provisión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Inicial al 01-ene-20	281	562	1	-	844
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	64	(523)	6	-	(453)
<b>Total cambios en provisión</b>	<b>64</b>	<b>(523)</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>(453)</b>
Saldo Final al 31-dic-20	345	39	7	-	391

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
<b>Saldo al 01 de Enero</b>	<b>5.204</b>	<b>5.669</b>
Gasto (utilidad) del ejercicio	(13)	(465)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>5.191</b>	<b>5.204</b>

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
<b>Saldo al 01 de Enero</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gasto (utilidad) del ejercicio	7.542	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>7.542</b>	<b>-</b>

(\*) Provisiones fuera de modelo (Prov. Adicional) por los efectos de Covid-19 en el riesgo de la cartera, según lo indicado en nota 1.18 letra d)

<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>12.733</b>	<b>5.204</b>
---------------------------------	---------------	--------------

### Nota 23 – Otros pasivos

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Ingresos percibidos por adelantado	42	171
Obligaciones de beneficios a los empleados por pagar	107	89
IVA Débito Fiscal	162	396
Acreedores varios	5	3
Otros Pasivos	349	76
<b>Total</b>	<b>665</b>	<b>735</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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 31 de diciembre de 2021, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

#### Capital

Detalle	Capital Emitido MM\$	Capital Suscrito y no Pagado MM\$	Capital Pagado 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 notaría 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

### c) 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.

#### 31 de diciembre de 2021

	Capital emitido MM\$	Otras reservas MM\$	Reservas de valorización			Ganancias (pérdidas) acumuladas MM\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de MM\$	Participaciones no controladora MM\$	Patrimonio total MM\$
			Reserva de valorización MM\$	Primas de emisión MM\$	Cuentas de valoración MM\$				
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2021</b>	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	50.616	-	50.616
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Modificado</b>	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	50.616	-	50.616
<b>Cambios en Patrimonio:</b>									
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	29.306	29.306	-	29.306
Otro Resultado Integral	-	-	(442)	-	(442)	-	(442)	-	(442)
<b>Resultado Integral</b>	-	-	(442)	-	(442)	29.306	28.864	-	28.864
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(5.080)	(5.080)	-	(5.080)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	(442)	-	(442)	24.226	23.784	-	23.784
<b>Saldo Final Ejercicio 31/12/2021</b>	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	74.400	-	74.400

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020

	Capital emitido MMS	Otras reservas MMS	Reservas de valorización			Ganancias (pérdidas) acumuladas MMS	Ganancias (pérdidas) del ejercicio MMS	Patrimonio atribuible a los propietarios de MMS	Participaciones no controladora MMS	Patrimonio total MMS
			Reserva de valorización MMS	Primas de emisión MMS	Cuentas de valoración MMS					
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2020</b>	9.340	(143)	(34.951)	210	(34.741)	(5.591)	-	(31.135)	-	(31.135)
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	210	-	(210)	(210)	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Modificado</b>	9.340	67	(34.951)	-	(34.951)	(5.591)	-	(31.135)	-	(31.135)
<b>Cambios en Patrimonio:</b>										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(6.782)	-	(6.782)	-	(6.782)
Otro Resultado Integral	-	-	(15.969)	-	(15.969)	-	-	(15.969)	-	(15.969)
<b>Resultado Integral</b>	-	-	(15.969)	-	(15.969)	(6.782)	-	(22.751)	-	(22.751)
Emisión de patrimonio	104.501	-	-	-	-	-	-	104.501	-	104.501
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	211	(210)	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	104.712	(210)	(15.969)	-	(15.969)	(6.782)	-	81.751	-	81.751
<b>Saldo Final Ejercicio 31/12/2020</b>	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	-	50.616	-	50.616



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

d) 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	31-dic-21	31-dic-20
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	MM\$ 29.306	MM\$ (6.782)
Número de acciones totales	128.750	100.000
Ganancia (Pérdida) Básicas por Acción	MM\$ 0,2276	MM\$ (0,0678)

No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

f) Resultado Integral:

	Periodo terminado 31-dic-21 MM\$	Periodo terminado 31-dic-20 MM\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>29.306</b>	<b>(6.782)</b>
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, antes de impuestos	(442)	(15.969)
<b>Otro Resultado Integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral</b>	<b>(442)</b>	<b>(15.969)</b>
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>28.864</b>	<b>(22.751)</b>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	28.864	(22.751)
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>28.864</b>	<b>(22.751)</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	47.854	39.719
Instrumentos financieros de inversión	15	10
Intereses y reajustes por cuentas por cobrar a entidades relacionadas	290	78
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>48.159</b>	<b>39.807</b>
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	73	216
Cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas	9.673	9.096
<b>Total gastos por intereses y reajustes</b>	<b>9.746</b>	<b>9.312</b>
<b>Total</b>	<b>38.413</b>	<b>30.495</b>

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Comisiones por servicios de tarjetas a tarjetahabientes	20.619	11.189
Comisiones por servicios de tarjetas a establecimientos afiliados no relacionados	1.620	1.230
<b>Total ingreso por comisiones y servicios</b>	<b>22.239</b>	<b>12.419</b>
Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores relacionados	604	364
Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores no relacionados	998	821
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de crédito y tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago	2.435	2.142
<b>Total gasto por comisiones y servicios</b>	<b>4.037</b>	<b>3.327</b>
<b>Total</b>	<b>18.202</b>	<b>9.092</b>

(\*) Producto de la reorganización descrita en Nota 1, las comisiones de administración de la tarjeta (AFM) son devengados en la Sociedad a partir de junio de 2020.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### Nota 27 – Resultado neto de operaciones financieras

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Resultado por venta de cartera de crédito	29	1.182
Resultado neto de cambio monedas extranjeras y por pasivos de reajuste pagaderos en pesos reajustables	79	(5)
<b>Resultado neto de operaciones financieras</b>	<b>108</b>	<b>1.177</b>

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(15.551)	(38.962)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	13	465
Provisiones adicionales de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(7.542)	(546)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigados	9.540	2.895
<b>Total provisiones por riesgo de crédito neto</b>	<b>(13.540)</b>	<b>(36.148)</b>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Remuneraciones	3.626	3.220
Bonos, Aguinaldo, Horas extras	221	260
Gratificación	427	374
Colación, Movilización	189	154
Sala cuna, subsidio empleo joven	(7)	16
Seguro complementario	13	13
Uniformes, Becas, juguetes, otros	68	54
Gastos previsionales	220	175
Indemnizaciones	239	21
<b>Gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>4.996</b>	<b>4.287</b>
Capacitaciones del personal	-	-
<b>Otros gastos del personal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total gastos por obligaciones de beneficios a los empleado</b>	<b>4.996</b>	<b>4.287</b>

**Nota 30 – Gastos de administración**

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Gastos generales de administración	2.711	3.561
Servicios Subcontratados	2.330	1.175
Gastos del directorio	151	-
Publicidad	1.019	700
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales	275	314
<b>Total gastos de administración</b>	<b>6.486</b>	<b>5.750</b>

**Nota 31 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioros**

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Amortización	(1.875)	(1.498)
Depreciación	(6)	(14)
<b>Total depreciación y amortización</b>	<b>(1.881)</b>	<b>(1.512)</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### Nota 32 – Otros ingresos y gastos operacionales

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Ingresos por seguros	295	241
Otros ingresos	86	2.775
<b>Total Otros ingresos operacionales</b>	<b>381</b>	<b>3.016</b>
Costos por seguros	308	121
Otros costos servicios financieros	4.680	3.368
Ajustes Seguros	84	120
Costo venta de servicios	9.000	658
Otros Costos	301	413
<b>Total Otros gastos operacionales</b>	<b>14.373</b>	<b>4.680</b>
<b>Total neto ingresos / gastos operacionales</b>	<b>(13.992)</b>	<b>(1.664)</b>

### 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

### c) Resultados con partes relacionadas:

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Naturaleza de relación	Descripción de la transacción	31-dic-21		31-dic-20	
				Monto MM\$	Efecto en resultados (cargo/abono) MM\$	Monto MM\$	Efecto en resultados (cargo/abono) MM\$
76.675.290-K	AD Retail S.A.	Matriz	Interés y reajustes traspaso de fondo	1.299	(1.299)	2.554	(2.554)
76.675.290-K	AD Retail S.A.	Matriz	Traspaso de fondo	10.997	-	63.199	-
76.675.290-K	AD Retail S.A.	Matriz	Recaudación mandato	25.695	-	29.675	-
76.675.290-K	AD Retail S.A.	Matriz	Cambio deudor por disolución Dimge S.A.	5	-	-	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Financiamiento de ventas	102.519	-	80.816	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Aceptación preferente	-	-	65	(65)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Acceso a cartera de clientes	-	-	133	(133)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Recaudación y cobranza	-	-	161	(161)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Procesamiento de datos, marketing, recaudación, subarrendos y otros	10.710	(9.000)	-	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Arrendos locales	-	-	204	(204)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Arrendos oficinas	-	-	42	(42)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Desarrollo de software	219	-	175	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Recaudación administración fijo mensual	807	-	13.669	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Reasignación de gastos	-	-	237	(237)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Interés y reajuste reconocimiento de deuda	2.614	(2.614)	2.642	(2.642)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Recaudación cuotas y traspasos netos de fondos	116.046	-	105.599	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Cambio de acreedor por distribución de resultado en relacionadas	3.820	-	1.179	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Traspaso de fondo operacional	14.417	-	14.000	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Interés y reajuste traspaso de fondo operacional	169	169	43	43
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Cambio acreedor por absorción AD Inversiones	4	-	-	-
81.817.900-6	Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Asociada	Recuperación de gastos de cobranzas	1.471	-	2.657	-
81.817.900-6	Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Asociada	Interés y reajuste reconocimiento de deuda	-	-	2.265	(2.265)
81.817.900-6	Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Asociada	Traspasos netos de fondos	4.331	-	56.575	-
81.817.900-6	Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Asociada	Cambio acreedor por disolución Uniropa 4	5	-	-	-
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Asociada	Financiamiento de ventas	-	-	832	-
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Asociada	Recaudación cuotas y cuenta corriente mercantil	4	-	1.526	-
79.589.100-5	ABC Inversiones Ltda.	Asociada	Cuenta corriente mercantil	-	-	408	-
77.561.270-3	ABCDIN Corredores Ltda.	Asociada	Cuenta corriente mercantil	75	-	702	-
77.561.270-3	ABCDIN Corredores Ltda.	Asociada	Cambio de acreedor por distribución de resultado en relacionadas	-	-	1.196	-
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Asociada	Cuenta corriente mercantil	-	-	18.079	-
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Asociada	Interés cuenta corriente mercantil	1.400	(1.400)	120	(120)
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Asociada	Cambio de acreedor por distribución de resultado en relacionadas	3.825	-	-	-
76.266.804-1	Uniropa 4 Ltda.	Asociada	Cuenta corriente mercantil	-	-	2	-
96.672.630-K	Dimge S.A.	Accionista Común	Cuenta corriente mercantil	-	-	5	-
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Accionista Común	Cuenta corriente mercantil	-	-	110	-
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Accionista Común	Cambio acreedor por absorción Astra Servicios Financieros Ltda.	15.784	-	-	-
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Accionista Común	Interés cuenta corriente mercantil	41	(41)	-	-
76.270.370-K	Inversiones Din Ltda.	Accionista Común	Cambio de acreedor por distribución de resultado en relacionadas	-	-	17	-

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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, subarrendos y otros	Indefinido
89.772.300-k	Servicio Estado S.A.	Reconocimiento Deuda	13-jun-2030
76.675.290-K	AD Retail S.A	Cuenta corriente mercantil	Término contrato 12-jun-20
81.817.900-6	Servicio de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Cuenta corriente mercantil	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Asociación y Participación	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Prestación de servicios	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Recaudación y Cobranza	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Aceptación preferente	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Acceso a cartera	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Sub arrendamiento	Término contrato 12-jun-20
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A	Cuenta corriente mercantil	Término contrato 12-jun-20

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

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
Gerentes	1.171	526
Sub-Gerentes	526	334
<b>Remuneraciones devengadas por personal clave</b>	<b>1.697</b>	<b>860</b>
<b>Directores</b>	<b>151</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>1.848</b>	<b>860</b>

### Nota 35 – Contingencias y compromisos

a) Resumen Juicios: El resumen de juicios al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Jurisdicción	Nº de causas	Cuantía MM\$	Provisión MM\$
Civil	3	22	6
Laboral	13	13	8
<b>Total General</b>	<b>16</b>	<b>35</b>	<b>14</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Juicios:

a.1) Demanda Acción Revocatoria Concursal.

Con fecha 31 de marzo de 2021, la Sociedad, fue notificada una la demanda revocatoria concursal interpuesta con fecha 21 de enero de 2021, por RCL Sudamericana S.A., y otros, causa rol C-35889-2019, seguida ante el 21° Juzgado Civil de Santiago. Se trata de una demanda en la cual solicitan al tribunal que revoque un acto jurídico celebrado el día 26 de diciembre de 2019 entre la Sociedad y su sociedad relacionada. A la fecha se está a la espera de la resolución de la reposición y notificación de auto de prueba definitivo.

a.2) Juicio Sernac 2020:

Con fecha 5 de octubre de 2020, la sociedad Créditos, Organización y Finanzas S.A., fue notificada de una 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. A la fecha se encuentra en periodo probatorio.

a.3) Juicio Sernac 2016:

Con fecha 30 de junio 2016, la sociedad 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". A la fecha se encuentra en periodo probatorio.



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

a.4) Compromisos directos:

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no mantiene compromisos directos

a.5) Compromisos indirectos:

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad es aval ante instituciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

Sociedad avalada	Banco o Institución Financiera	31-dic-21	31-dic-20
Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Scotiabank	-	1.045
AD Retail S.A.	BCI	11.716	10.981
<b>Total</b>		<b>11.716</b>	<b>12.026</b>

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

b) Incumplimiento de requisitos patrimoniales en Créditos, Organización y Finanzas S.A

Mediante carta de fecha 7 de agosto de 2019 la sociedad dio cuenta a la Comisión para el Mercado Financiero, de la disminución de su patrimonio producto de la actualización de la valorización de las cuotas de la serie B (ver nota 8 letra c)3) que ha adquirido a los Fondos de Inversión Privados. Con lo anterior se indicó haber incumplido la exigencia normativa relativa a sus requisitos patrimoniales conforme a lo dispuesto en los numerales iii) y iv) de la letra B, del título I, del sub Capítulo III.J.1.1 y iv) del sub Capítulo III.J.1.3, de la normativa del Banco Central y la Circular N° 1 de la "CMF", proponiendo un plan de regularización consistente, entre otros, de citar a Junta Extraordinaria de Accionistas a fin que se acuerde aumentar el capital social. El Plan propuesto fue aprobado por el Consejo de la CMF con fecha 31 de enero de 2020. Con fecha 16 de marzo de 2020 la Sociedad presentó a la Comisión los argumentos necesarios que dan cuenta que el Plan propuesto ya se encuentra implementado.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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.

La tasa de descuento adecuada para calcular el valor razonable del nuevo financiamiento, se ha tenido en consideración el spread correspondiente a la tasa de retorno preferente de las series A de los últimos 4 Fondos de Inversión Privados (FIP) asociados a Cofisa y que invierten en cartera de la misma sociedad. Lo anterior se basa en la similitud, en cuanto al nivel de garantías, existente entre el nuevo financiamiento a Cofisa y la serie A de los FIP debido a que estos últimos presentan una serie subordinada a la serie A que representa una garantía para la misma y además tienen deuda bancaria con primera prioridad de pago semejante al nuevo financiamiento Senior a Cofisa (Nota 20).

La inversión en cuotas de los FIP's (según detalle en nota 8) se valoriza a valor razonable, utilizando la proyección de los flujos futuros descontados (nivel 3) con efecto a Otro Resultado Integral.

### 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	31-dic-21	31-dic-20
	MM\$	MM\$
<b>Activos Financieros:</b>		
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	20.880
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	177.683	108.715
Cuentas por cobrar	519	940
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19.519	57.561
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>197.721</b>	<b>188.096</b>
<b>Pasivos Financieros:</b>		
Cuentas por pagar	14.587	10.397
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	105.816	92.295
Obligaciones con bancos	1.294	1.941
Otras Obligaciones Financieras	61.127	60.741
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>182.824</b>	<b>165.374</b>

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

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

Detalle	Saldo al 31-dic-21 MM\$	Metodología de valorización (MM\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP II)	0	-	-	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP III)	0	-	-	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP IV)	0	-	-	-
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP V)	0	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Adicional)	55.080	-	55.080	-
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Senior)	6.047	-	6.047	-

Detalle	Saldo al 31-dic-20 MM\$	Metodología de valorización (MM\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP II)	3.946	-	-	3.946
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP III)	11.319	-	-	11.319
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP IV)	4.789	-	-	4.789
Otros activos financieros (Serie subordinada FIP V)	826	-	-	826
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Adicional)	54.678	-	54.678	-
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Senior)	6.063	-	6.063	-

#### 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, ascendente al 31 de diciembre de 2021 a M\$ M\$1.293.793. Considerando esta exposición, un aumento de 100 puntos base (1%) en la tasa base anual, generaría una pérdida antes de impuesto de M\$12.938 al año.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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

También destacan las asociaciones con otros establecimientos comerciales para hacer uso de la tarjeta Din y ABCDIN en la Red propia.

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 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.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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.

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.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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 de 2020 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.

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 la confección de la probabilidad de incumplimiento (PI), se estimó en forma empírica con 7 años de historia incluido un ciclo económico recesivo, utilizando información de comportamiento y demográficos, el horizonte de medición fue desde 12 a 16 meses considerando los meses para deudores con operaciones con desfase en su primera cuota.

Para el cálculo del componente pérdida dado incumplimiento (PDI), los flujos de recuperaciones netos son observados desde el incumplimiento 36 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 al momento del incumplimiento del deudor.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Adicionalmente este modelo reconoce las posibles pérdidas asociadas a la exposición contingente de los clientes, considerando para ello un 35% de sus líneas disponibles.

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.

Junto a lo anterior, con el objetivo de asegurar la correcta cobertura de las provisiones durante el periodo de excepción constitucional, en junio de 2021 se constituyó la Provisión Adicional Covid19, la cual recoge el impacto de la Pandemia sobre el stock de colocaciones de la cartera. El análisis evalúa la incidencia de los nuevos contagios sobre nuestros indicadores de castigo y posterior cálculo de provisiones. Lo anterior impacta en un monto de MM\$7.542, provisión adicional registrada en el ítem Provisiones por Riesgo de Crédito del Balance de nota 22.

Además, en junio de 2021, los niveles de cobertura de los modelos de provisiones de C1, alcanzaron niveles saludables (por sobre el 120%), por lo tanto, en relación a la provisión constituida por no cobertura en diciembre de 2020, correspondió liberar dicha cantidad en junio 2021. Dado lo anterior, se liberaron MM\$2.207.

A continuación, el detalle de los movimientos de provisiones, tanto por la Constitución Adicional Covid19 como por la liberación por conceptos de cobertura:

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 cuenten 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 una Sociedad relacionada de cobranza denominada Servicios de Crédito y Cobranza Ltda. (SECYC), la que administra 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:

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

#### 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 y Dijon 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.
- **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. Lo anterior requiere que el cliente haya cancelado a las menos dos cuotas consecutivas completas desde el último Pago Mínimo.
- **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. Los cupos de comercio asociado tienen diversos topes porcentuales respecto del total de la línea de crédito en función del perfil del cliente.
- **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 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



## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

- 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

31 de diciembre de 2021 y 2020

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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)
	31-dic-21		31-dic-20	
Compras tiendas	11,0	1 -- 36	10,9	1 -- 36
Avance en efectivo	19,7	1 -- 36	21,4	1 -- 36
Comercio Asociado	3,6	1 -- 18	3,6	1 -- 18
Repactaciones	27,6	3 -- 72	19,3	3 -- 72
Refinanciamiento	26,3	1 -- 36	18,3	1 -- 36
<b>Promedio total (1)</b>	<b>17,6</b>		<b>14,7</b>	

### Tarjeta Cerrada

Detalle	Plazo promedio (meses)	Rango plazo de pago (meses)	Plazo promedio (meses)	Rango plazo de pago (meses)
	31-dic-21		31-dic-20	
Compras tiendas	11,7	1 -- 36	10,4	1 -- 36
Avance en efectivo	22,5	1 -- 36	20,1	1 -- 36
Comercio Asociado	1,0	1 -- 18	1,0	1 -- 18
Repactaciones	36,0	3 -- 72	28,3	3 -- 72
Refinanciamiento	34,7	1 -- 36	24,4	1 -- 36
<b>Promedio total (1)</b>	<b>21,2</b>		<b>16,8</b>	

### Tarjeta Total

Detalle	Plazo promedio (meses)	Rango plazo de pago (meses)	Plazo promedio (meses)	Rango plazo de pago (meses)
	31-dic-21		31-dic-20	
Compras tiendas	11,0	1 -- 36	10,9	1 -- 36
Avance en efectivo	19,8	1 -- 36	21,2	1 -- 36
Comercio Asociado	3,6	1 -- 18	3,6	1 -- 18
Repactaciones	28,6	3 -- 72	20,2	3 -- 72
Refinanciamiento	26,8	1 -- 36	18,6	1 -- 36
<b>Promedio total (1)</b>	<b>18,0</b>		<b>14,9</b>	

(1) Promedio Lineal

Los factores de provisión por deterioro de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero, de acuerdo al modelo de provisiones, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Tramo de Morosidad	31-dic-21		31-dic-20	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	7,2%	38,1%	8,0%	62,9%
1 a 30 días	25,8%	56,2%	27,8%	71,2%
31 a 60 días	47,5%	67,9%	53,1%	74,1%
61 a 90 días	52,6%	70,5%	58,5%	74,6%
91 a 120 días	70,0%	71,9%	71,1%	74,7%
121 a 150 días	69,9%	71,4%	70,3%	73,7%
151 a 180 días	69,6%	72,3%	69,4%	73,7%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Totales</b>	<b>11,2%</b>	<b>51,2%</b>	<b>12,4%</b>	<b>68,7%</b>

### Tarjeta Cerrada

Tramo de Morosidad	31-dic-21		31-dic-20	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	3,5%	22,0%	3,9%	40,0%
1 a 30 días	11,4%	37,3%	12,7%	54,7%
31 a 60 días	36,7%	59,6%	39,5%	64,6%
61 a 90 días	41,4%	64,5%	44,2%	65,6%
91 a 120 días	62,0%	66,4%	61,6%	66,5%
121 a 150 días	61,2%	66,4%	62,0%	67,1%
151 a 180 días	61,1%	66,4%	61,1%	66,7%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Totales</b>	<b>5,9%</b>	<b>33,3%</b>	<b>6,1%</b>	<b>48,6%</b>

### Tarjeta Total

Tramo de Morosidad	31-dic-21		31-dic-20	
	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera no Repactada % de pérdidas promedio (1)	Cartera Repactada % de pérdidas promedio (1)
Al día	7,1%	36,4%	7,8%	60,0%
1 a 30 días	25,5%	54,8%	26,7%	69,6%
31 a 60 días	47,3%	67,3%	52,6%	73,5%
61 a 90 días	52,4%	70,1%	58,1%	74,0%
91 a 120 días	69,8%	71,6%	70,9%	74,3%
121 a 150 días	69,8%	71,1%	69,9%	73,1%
151 a 180 días	69,4%	71,9%	69,0%	73,2%
181 a más	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Totales</b>	<b>11,1%</b>	<b>49,6%</b>	<b>12,0%</b>	<b>66,8%</b>

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

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Los índices de riesgo, de acuerdo al modelo de provisiones, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

### Tarjeta Abierta

Tipo de Cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	31-dic-21	31-dic-20
Cartera No repactada	11,2%	12,4%
Cartera Repactada	51,2%	68,7%
<b>Cartera Total</b>	<b>13,0%</b>	<b>17,1%</b>

### Tarjeta Cerrada

Tipo de Cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	31-dic-21	31-dic-20
Cartera No repactada	5,9%	6,1%
Cartera Repactada	33,3%	48,6%
<b>Cartera Total</b>	<b>11,0%</b>	<b>11,5%</b>

### Tarjeta Total

Tipo de Cartera	Índice de Riesgo % (1)	
	31-dic-21	31-dic-20
Cartera No repactada	11,1%	12,0%
Cartera Repactada	49,6%	66,8%
<b>Cartera Total</b>	<b>12,9%</b>	<b>16,7%</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.

### 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:

Grados en la Clasificación de Riesgo	31-dic-21 M\$	31-dic-20 M\$
Muy Bajo	48.387	36.331
Bajo	90.758	56.128
Medio	30.269	18.993
Alto	11.299	8.407
Muy Alto	11.896	6.287
<b>Total</b>	<b>192.609</b>	<b>126.146</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

- 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	31-dic-21 M\$	31-dic-20 M\$
Medio	7.145	7.285
Alto	1.683	2.765
Muy Alto	646	1.917
<b>Total</b>	<b>9.474</b>	<b>11.967</b>

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

Grados en la Clasificación de Riesgo	31-dic-21 M\$	31-dic-20 M\$
Muy Bajo	47.975	36.044
Bajo	87.331	53.919
Medio	27.281	16.612
Alto	6.575	4.979
Muy Alto	404	350
<b>Total</b>	<b>169.566</b>	<b>111.904</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.

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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Tipo de cartera	Índice de Castigo % (1)	
	31-dic-21	31-dic-20
Cartera Total	65,3	27,3

(1) Total castigos de cada ejercicio sobre stock total de cartera, incluyendo los castigos originados en 2021 por los cierre de los FIPs II, III, IV y V.

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Número de tarjetas y promedio de repactaciones es el siguiente:

Detalle	31-dic-21 MM\$	31-dic-20 MM\$
N° total de tarjetas emitidas titulares (1)	5.299.366	4.912.920
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Abierta	370.248	348.271
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Cerrada	13.473	28.084
N° promedio de repactaciones (2)	971	3.880

(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	31-dic-21 M\$	31-dic-20 M\$
Total monto deudores refinanciados (1)	M\$ 10.611	M\$ 14.937
% deudores refinanciados sobre cartera no repactada (2)	5,51%	11,84%

(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.

### 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	31-dic-21	31-dic-20
	MM\$	MM\$
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	-	20.880
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	177.683	108.715
Cuentas por cobrar	519	940
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19.519	57.561
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>197.721</b>	<b>188.096</b>

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### 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.

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

## CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

### Nota 38 – Efecto COVID 19

A raíz de la declaración como pandemia de coronavirus (“COVID-19”) por parte de la Organización Mundial de Salud (30 de enero de 2020), la declaración en etapa 4 por parte del Ministerio de Salud de Chile (16 de marzo de 2020) y el establecimiento del Estado de Catástrofe en todo el territorio nacional (18 de marzo de 2020), se ha limitado la circulación de la población en ciertas comunas y ciudades por la vía de cuarentenas territoriales y toque de queda, entre otros. Por lo anterior se espera que la actividad económica del país tenga importantes efectos, con impacto directo en las actividades comerciales y operacionales de la Compañía, según sea la duración de dichas medidas, tales como menores ventas y recaudación y su efecto directo en los flujos de caja. Para mitigar dichos efectos, la Sociedad ha adoptado una serie de medidas, entre las que destacan:

- Potenciar el uso de los canales digitales y otras alternativas de pago, con el fin de brindar a nuestros clientes el acceso más expedito posible a la gran mayoría de los servicios y operaciones financieras.
- En relación con nuestros colaboradores, la administración ha dispuesto una serie de iniciativas, que tienen por finalidad la protección de todos los equipos de trabajo y sus familias y a su vez la continuidad operacional de la Sociedad (teletrabajo y flexibilidad laboral, entre otras).

A la fecha de publicación de los estados financieros, no es posible dimensionar los efectos financieros, económicos y operacionales en la sociedad y sus filiales producto de esta crisis sanitaria, no obstante, los menores índices de contagio y disminución de las cuarentenas en las últimas semanas.

### Nota 39 – Hechos posteriores

Con Fecha 11 de marzo de 2022, la sociedad Créditos Organización y Finanzas S.A., fue notificada de una 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 cobranza Extrajudicial. A la Fecha se encuentra pendiente el plazo para contestar la demanda.

No se tiene conocimientos 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 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de estos Estado Financieros Consolidados.

\*\*\*\*\*