

Estados Financieros

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2023

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 los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, método directo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero 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, 31 de marzo de 2023
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 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

DocuSigned by:

A0EB2ED9B144475...
Sergio Tubío L.
RUT: 21.175.581-4

PricewaterhouseCoopers

INDICE

Estados Financieros

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

Contenido

1.1 Bases de preparación de los Estados Financieros.....	11
1.2 Presentación de los Estados Financieros.....	11
1.3 Nuevos pronunciamientos contables (NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF).....	12
1.4 Moneda de presentación y moneda funcional.....	14
1.6 Período cubierto por los Estados Financieros.....	14
1.7 Conversión de moneda extranjera.....	14
1.8 Activos intangibles distintos a la plusvalía.....	14
1.9 Deterioro de activos.....	15
1.10 Instrumentos financieros.....	16
1.11 Provisiones.....	20
1.12 Planes de beneficios definidos a empleados.....	20
1.13 Reconocimiento de ingresos.....	20
1.14 Costos de venta.....	21
1.15 Impuesto a las ganancias.....	21
1.16 Activos y pasivos contingentes.....	22
1.17 Distribución de dividendos.....	22
1.18 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves.....	22
Nota 2 – Cambios contables.....	24
Nota 3 – Hechos relevantes.....	24
Nota 4 – Segmentos de negocios.....	25
Nota 5 – Efectivo y equivalente al efectivo.....	25
Nota 6 – Contratos de derivados financieros y coberturas contables.....	25
Nota 7 – Instrumentos para negociación.....	25
Nota 8 – Instrumentos de inversión hasta el vencimiento.....	25
Nota 9 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes.....	26
Nota 10 – Cuentas por cobrar.....	32
Nota 11 – Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	32
Nota 12 – Inversiones en sociedades.....	33
Nota 13 – Intangibles.....	33
Nota 14 – Activo Fijo.....	35
Nota 15 – Impuestos.....	37
Nota 16 – Otros activos.....	39
Nota 17 – Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago.....	39
Nota 18 – Cuentas por pagar.....	40
Nota 19 – Obligaciones con bancos.....	41
Nota 20 – Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....	42
Nota 21 – Provisiones por contingencias.....	44
Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito.....	45
Nota 23 – Otros pasivos.....	45

Nota 24 – Patrimonio.....	46
Nota 25 – Ingreso neto por intereses y reajustes.....	50
Nota 26 – Ingreso neto por comisiones y servicios.....	50
Nota 27 – Resultado neto de operaciones financieras.....	51
Nota 28 – Provisiones por riesgo de crédito neto.....	51
Nota 29 – Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados.....	51
Nota 30 – Gastos de administración.....	52
Nota 31 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.....	52
Nota 32 – Otros ingresos y gastos operacionales.....	52
Nota 33 – Operaciones de arrendamiento.....	53
Nota 34 – Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas.....	53
Nota 35 – Contingencias y compromisos.....	55
Nota 36 – Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	57
Nota 37 – Administración de riesgos.....	58
Nota 38 – Hechos posteriores.....	71

Estados Financieros

CREDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

31 de diciembre de 2022

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(En millones de pesos)

	Notas	Periodo 31-dic-22 MM\$	Periodo 31-dic-21 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.866	14.140
Instrumentos para negociación	7	11.803	18.889
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	9	183.558	177.683
Cuentas por cobrar	10	1.038	519
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	10.617	19.519
Intangibles	13	8.926	8.309
Activo fijo	14	9	4
Impuestos corrientes	15	39	340
Impuestos diferidos	15	38.292	31.095
Otros activos	16	6.374	6.175
TOTAL ACTIVOS		263.522	276.673

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(En millones de pesos)

	Notas	Periodo 31-dic-22 MM\$	Periodo 31-dic-21 MM\$
PASIVOS			
Cuentas por pagar	18	11.741	14.587
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	103.917	105.816
Obligaciones con bancos	19	-	1.294
Instrumentos de deuda emitidos	20	61.545	61.127
Provisiones por contingencias	21	2.649	5.968
Provisiones por riesgo de crédito	22	6.877	12.733
Impuestos corrientes	15	105	83
Otros pasivos	23	546	665
TOTAL PASIVOS		187.380	202.273
PATRIMONIO			
Capital	24	114.052	114.052
Reservas	24	(143)	(143)
Cuentas de valoración	24	(51.362)	(51.362)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	11.853	(12.373)
Utilidad (pérdidas) del ejercicio (o periodo)	24	2.488	29.306
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(746)	(5.080)
TOTAL PATRIMONIO		76.142	74.400
Patrimonio de los propietarios			
Total Patrimonio		76.142	74.400
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		263.522	276.673

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estado de Resultado Integral

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

	Notas	Periodo 31-dic-22 MM\$	Periodo 31-dic-21 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	65.988	48.159
Gastos por intereses y reajustes	25	(14.200)	(9.746)
Ingreso neto por intereses y reajustes		51.788	38.413
Ingresos por comisiones y servicios	26	29.404	22.239
Gastos por comisiones y servicios	26	(4.782)	(4.037)
Ingreso neto por comisiones y servicios		24.622	18.202
Resultado neto de operaciones financieras	27	73	108
Otros ingresos operacionales	32	995	381
Total ingresos operacionales		77.478	57.104
Provisiones por riesgo de crédito neto	28	(53.668)	(13.540)
Ingreso operacional neto		23.810	43.564
Gastos por operaciones de beneficios a los empleados	29	(6.550)	(4.996)
Gastos de administración	30	(7.869)	(6.486)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(2.704)	(1.881)
Otros gastos operacionales	32	(11.670)	(14.373)
Resultado Operacional		(4.983)	15.828
Resultado antes de impuesto a la renta		(4.983)	15.828
Impuesto a la renta	15	7.471	13.478
Resultado de operaciones continuas		2.488	29.306
Resultado de operaciones descontinuas		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o periodo)		2.488	29.306
Atribuible a los propietarios de la entidad		2.488	29.306

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

31 de diciembre de 2022

	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\$					
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	-	74.400	-	74.400
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Modificado	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	-	74.400	-	74.400
Cambios en Patrimonio:										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	2.488	-	2.488	-	2.488
Otro Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	2.488	-	2.488	-	2.488
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(746)	-	(746)	-	(746)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	1.742	-	1.742	-	1.742
Saldo Final Ejercicio 31/12/2022	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	13.595	-	76.142	-	76.142

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2022 y 2021

(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\$				
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2021	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	50.616	-	50.616
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Modificado	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	50.616	-	50.616
Cambios en Patrimonio:									
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	29.306	29.306	-	29.306
Otro Resultado Integral	-	-	(442)	-	(442)	-	(442)	-	(442)
Resultado Integral	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(442)	-	(442)	24.226	23.784	-	23.784
Saldo Final Ejercicio 31/12/2021	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	74.400	-	74.400

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo, Método Directo

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

	Periodo 31-dic-22 MM\$	Periodo 31-dic-21 MM\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	444.990	292.918
Otros cobros por actividades de operación	382	353
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(432.452)	(313.119)
Pagos a terceros y por cuenta de los empleados	(6.614)	(6.242)
Otros pagos por actividades de operación	(4.096)	(3.952)
Intereses pagados	(3.654)	(3.931)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	766	(23)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3	36
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	(675)	(33.960)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Otros cobros para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	11.609
Compras de activos intangibles	(3.404)	(3.225)
Cobros a entidades relacionadas	8.917	39.450
Intereses recibidos	2.120	98
Otras entradas (salidas) de efectivo	(321)	(44)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	7.312	47.888
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes procedentes de préstamos	39	-
Total Importes Procedentes de Préstamos	39	-
Pagos de préstamos	(1.236)	-
Pagos de Préstamos a entidades relacionadas	(11.634)	(6.497)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	79
Dividendos Pagados	(5.080)	
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	(17.911)	(6.418)
Incremento (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	(11.274)	7.510
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	(6)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	(6)
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(11.274)	7.504
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio	14.140	6.636
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	2.866	14.140

"Se han efectuado reclasificaciones en el periodo anterior para efectos comparativos".

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

1.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de Crédito, Organización y Finanzas S.A. han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la "CMF" en Circular N°1 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito. En todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "NIIF" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB), En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la "CMF", primarán estos últimos.

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

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

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

Los presentes Estado Financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día **28 de marzo de 2023**.

1.2 Presentación de los Estados Financieros

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

Estado Integral de Resultados

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

Estado de Flujo de Efectivo

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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 periodo 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 ha evaluado dicha norma, concluyendo que no tiene impacto.

b) Enmiendas y Modificaciones:

Enmiendas y Mejoras		Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIC 12	Impuestos Diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	1 de enero de 2023
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinan

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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 2024. 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 Sociedad ha evaluado dicha norma, concluyendo que no tiene impacto.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos

Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

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

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 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 Sociedad ha evaluado dicha norma, concluyendo que no tiene impacto.

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

1.4 Moneda de presentación y moneda funcional

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

1.5 Bases de conversión

Los tipos de cambio de la moneda extranjera y la Unidad de Fomento (unidad monetaria chilena indexada al Índice de inflación y la variación de su valor es registrada en el Estado de Resultados Integrales por Función en el ítem "Resultados por Unidades de Reajuste") respecto del peso chileno al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Detalle		31-dic-22	31-dic-21
Dólar Estado Unidense	USD	\$ 855,86	\$ 844,69
Unidad de Fomento	UF	\$ 35.110,98	\$ 30.991,74

1.6 Período cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 2021.

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. 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.

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

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

Categoría	Rango
Software	4 a 8 años
Programas informáticos	4 años

1.9 Deterioro de activos

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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.

1.10.1 Activos financieros

1.10.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

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

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido, se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o cuando se han transferido y el Grupo 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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

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

1.10.2 Pasivos financieros

1.10.2.1. Reconocimiento y medición de pasivos financieros

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

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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.

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

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

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

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

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

1.10.2.2. Baja de pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

Si un intercambio de instrumento de deuda o una modificación de las condiciones se contabilizan como una cancelación, los costos o comisiones incurridos se reconocerán como parte del resultado procedente de la extinción. Si el intercambio o modificación

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

no se contabilizan como una cancelación, los costos y comisiones ajustarán el importe en libros del pasivo y se amortizarán a lo largo de la vida remanente del pasivo modificado.

1.11 Provisiones

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

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

1.12 Planes de beneficios definidos a empleados

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

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

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

1.13 Reconocimiento de ingresos

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

Prestación de servicios

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

Ingresos por intereses

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

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

Ingresos por comisiones

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

1.14 Costos de venta

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

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

1.15 Impuesto a las ganancias

1.15.1 Impuesto a las ganancias

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

1.15.2 Impuestos diferidos

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta activos y pasivos contingentes que informar.

1.17 Distribución de dividendos

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

1.18 Uso de estimaciones, juicios y supuestos claves

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

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios tributarios futuros no previstos.

c) Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

d) Provisiones sobre colocaciones

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

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

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 2 – Cambios contables

No ha habido cambios en las políticas contables en la preparación de los presentes estados financieros, en comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Nota 3 – Hechos relevantes

1.- 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.

2.- Con fecha Con fecha 6 de abril de 2022, la Sociedad informa mediante hecho esencial la citación a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de abril de 2022 y las materias a tratar, siendo estas las siguientes:

1. Examinar la situación de la Sociedad y aprobar la Memoria, el Balance, Estados Financieros, correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2021.
2. Aprobar el destino del resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.
3. Determinación de la Remuneración del Directorio.
4. Designar a los auditores externos de la sociedad conforme la proposición del Directorio.
5. Determinar el diario en el cual se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas;
6. Considerar cualquier otra materia de interés social que compete a la junta ordinaria de accionistas.

3.- Con fecha 27 de abril de 2022, la Sociedad informa mediante hecho esencial, los acuerdos de Junta ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de abril de 2022, destacando entre otras las siguientes:

1. Aprobación de la Memoria, el Balance, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio 2021, de la Sociedad.
2. Se acordó destinar las utilidades del ejercicio a absorber las pérdidas acumuladas en los ejercicios anteriores y con el remanente se acordó repartir un dividendo definitivo N° 1, con cargo a utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2021, por un monto de \$5.079.645.179,

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

considerando un total de 128.750 de acciones suscritas y pagadas, los que serán pagaderos a contar del 10 de mayo del año 2022.

3. Se acordó y determinó la remuneración del Directorio.

4. Elección de PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada; como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2022.

5. Elección del Diario Estrategia, para la publicación de los avisos de citación a Juntas de Accionistas.

6. Dar cuenta de haberse informado y aprobado las transacciones con partes relacionadas celebradas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2021.

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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Saldos en Bancos	2.866	14.140
Total	2.866	14.140

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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Depósitos a plazo Garantía Liquidez	1.407	1.086
Fondos Mutuos	10.396	17.803
Total	11.803	18.889

Nota 8 – Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

La Sociedad no posee instrumentos de inversión a esta fecha

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 9 – Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

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

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

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Cartera Normal	179.721	177.085
Cartera en incumplimiento	31.427	10.306
Créditos y cuentas por cobrar a tarjeta-habientes	211.148	187.391
Utilizaciones de tarjetas de crédito por cobrar (*)	16.443	17.596
Créditos y Cuentas por Cobrar a Tarjetahabientes	227.591	204.987
Provisión Deudores Incobrables Cartera Normal	(26.577)	(20.060)
Provisión Deudores Incobrables Cartera en Incumplimiento	(17.456)	(7.244)
Estimación incobrables deudores comerciales	(44.033)	(27.304)
Total	183.558	177.683

(*) A partir de Nov.21 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 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

Al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 dicimebre 2022

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	272.575	155.144	11.809	6.513	5.100	2.040	160.244	13.849
1 a 30 días	37.299	19.672	4.961	3.054	2.513	1.179	22.185	6.140
31 a 60 días	19.346	9.238	4.566	2.424	2.030	986	11.268	5.552
61 a 90 días	14.514	6.628	3.523	2.029	1.820	897	8.448	4.420
91 a 120 días	12.760	5.438	3.327	1756	1554	772	6.992	4.099
121 a 150 días	11.078	5.044	3.043	1.387	1.283	636	6.327	3.679
151 a 180 días	10.111	4.503	2.680	1211	1068	533	5.571	3.213
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	377.683	205.667	33.909	18.374	15.368	7.043	221.035	40.952

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Tarjeta Cerrada

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

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	276.189	156.106	11.840	6.805	5.237	2.053	161.343	13.893
1 a 30 días	37.644	19.762	4.970	3.121	2.547	1.187	22.309	6.157
31 a 60 días	19.453	9.257	4.572	2.462	2.049	993	11.306	5.565
61 a 90 días	14.582	6.644	3.530	2.059	1.838	904	8.482	4.434
91 a 120 días	12.817	5.450	3.333	1.776	1.566	777	7.016	4.110
121 a 150 días	11.126	5.054	3.049	1.407	1.297	642	6.351	3.691
151 a 180 días	10.154	4.513	2.685	1.240	1.085	540	5.598	3.225
181 a más	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	381.965	206.786	33.979	18.870	15.619	7.096	222.405	41.075

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

31 de diciembre de 2021

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	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	357.469	188.971	21.198	12.779	8.635	4.419	197.606	25.617

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	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	12.025	3.639	213	1.448	840	279	4.479	492

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Tarjeta Total

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	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	369.494	192.610	21.411	14.227	9.475	4.698	202.085	26.109

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

b) Resumen del movimiento de las provisiones

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

Detalle	31-dic-22			31-dic-21		
	Total Deudores	Total Provisión	Deudores neto	Total Deudores	Total Provisión	Deudores neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deudores tarjeta de crédito retail financiero	222.405	(41.919)	180.486	202.083	(26.341)	175.742
Otros Deudores retail financiero	5.186	(2.114)	3.072	2.904	(963)	1.941
Total	227.591	(44.033)	183.558	204.987	(27.304)	177.683

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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Saldo al 01 de enero 2022	27.304	29.971
Gasto de ejercicio	66.278	130.569
Importe utilizado (castigos) (1)	(49.549)	(133.236)
Saldo al 31 de diciembre 2022	44.033	27.304

(1) Incluye saldo por Deudores Tarjeta Retail Financiero al 31 de diciembre de 2022 MM\$46.231 y al 31 de diciembre de 2021 MM\$131.984, 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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Total provisión cartera no repactada	33.979	21.411
Total provisión cartera repactada	7.096	4.698
Total castigo del ejercicio (1)	46.231	131.984
Total recuperos del ejercicio	6.754	9.539

(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 2022 y 2021

(En millones de pesos)

c) Composición rubro Otros Deudores Retail Financiero:

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

Concepto	31-dic-22	31-dic-21
	MM\$	MM\$
Cartera Seguro Desgravamen	918	476
Cartera Impuesto Timbres	427	391
Cartera Cargos por Administración de Tarjeta	3.841	2.037
Subtotal	5.186	2.904
Provisión deudores incobrables	(2.114)	(963)
Totales	3.072	1.941

Nota 10 – Cuentas por cobrar

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Cuentas por cobrar a entidades afiliadas no relacionadas por otros servicios	868	398
Otras cuentas por cobrar	170	121
Total	1.038	519

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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
76.675.290-k	AD Retail S.A. (*)	Chile	CLP	Matriz	-	9.620
82.982.300-4	Din. S.A.	Chile	CLP	Accionista común	4.285	4.317
79.589.100-5	ABC Inversiones Ltda.	Chile	CLP	Asociada	2.622	2.622
81.817.900-6	Secyc Ltda.	Chile	CLP	Asociada	3.606	2.854
77.561.270-3	ABCDIN Corredores Seguros Ltda.	Chile	CLP	Asociada	73	75
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Chile	CLP	Asociada	31	31
Total					10.617	19.519

(*) 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 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Cuentas por pagar con partes relacionadas:

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Pais de origen	Moneda	Naturaleza de la relación	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
76.675.290-k	AD Retail S.A.	Chile	CLP	Matriz	29.658	28.406
82.982.300-4	Din. S.A. (*)	Chile	CLP	Accionista común	55.139	60.302
81.817.900-6	Secyc Ltda.	Chile	CLP	Asociada	1.100	1.100
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Chile	CLP	Accionista común	16.985	15.715
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Chile	CLP	Asociada	1.018	276
76.270.370-k	Inversiones Din Ltda	Chile	CLP	Accionista común	17	17
Total					103.917	105.816

(*) Con fecha 26 de diciembre del 2019, la cuenta por pagar relacionada con la empresa Din S.A. Se efectuó reconocimiento de deuda por MM\$58.006, el cual se pagará en 10 cuotas a contar del año 2021 (iguales y sucesivas que resulte de dividir dicho saldo en diez y devengará un 2% de intereses anuales sobre el capital reajustado por variación del IPC). Con fecha 18 de agosto de 2020 se efectúa amortización de dicha cuenta por MM\$6.336, con fecha 29 de enero de 2021 se efectúa una amortización por MM\$6.467, con fecha 03 de noviembre de 2021 se efectúa una amortización por MM\$4.000, con fecha 04 de enero de 2022 se efectúa una amortización por MM\$9.108, con fecha 18 de marzo se amortizan intereses por \$2.526. Por lo anterior, el saldo de dicho reconocimiento de deuda al 31 de diciembre de 2022 asciende a MM\$41.677.

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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Activos intangibles de vida útil definida, neto	8.926	8.309
Total	8.926	8.309

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

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Licencias y programas informaticos, brutos	1.880	2.295
Otros activos intangibles identificables, brutos	19.879	16.499
Sub-total	21.759	18.794
Amortización acumulada (menos)	(12.833)	(10.485)
Totales neto	8.926	8.309

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

c) Otra información respecto de intangibles:

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

Movimientos de activos intangibles:

31-dic-22

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

Amortización	Licencias y programas informáticos MM\$	Otros activos intangibles identificables MM\$	Total MM\$
Saldo al 01-ene-22	-	(10.485)	(10.485)
Amortización	-	(2.437)	(2.437)
Bajas y otros	-	89	89
Saldo al 31-Dic-22	-	(12.833)	(12.833)

Saldo Neto	Licencias y programas informáticos MM\$	Otros activos intangibles identificables MM\$	Total MM\$
Saldo al 31-Dic-22	1.880	7.046	8.926

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

31-dic-21

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

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

Saldo Neto	Licencias y programas informáticos MM\$	Otros activos intangibles identificables MM\$	Total MM\$
Saldo al 31-dic-21	2.295	6.014	8.309

Nota 14 – Activo Fijo

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

Detalle	31-dic-22			31-dic-21		
	Valor bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Valor neto MM\$	Valor bruto MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Valor neto MM\$
Maquinarias y equipos	320	(312)	8	319	(316)	3
Muebles y útiles	5	(4)	1	5	(4)	1
Total	325	(316)	9	324	(320)	4

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Los movimientos son los siguientes:

31-dic-22

Saldo Bruto	Maquinas y equipos MM\$	Muebles y útiles MM\$	Total MM\$
Saldo al 01-ene-22	319	5	324
Adiciones	1	-	1
Saldo al 31-Dic-22	320	5	325

Depreciación	Maquinas y equipos MM\$	Muebles y útiles MM\$	Total MM\$
Saldo al 01-ene-22	(316)	(4)	(320)
Depreciación	(1)	(1)	(2)
Bajas y otros	5	1	6
Saldo al 31-Dic-22	(312)	(4)	(316)

Saldo Neto	Maquinas y equipos MM\$	Muebles y útiles MM\$	Total MM\$
Saldo al 31-Dic-22	8	1	9

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

31-dic-21

Saldo Bruto	Maquinas y equipos MM\$	Muebles y útiles MM\$	Total MM\$
Saldo al 01-ene-21	319	5	324
Adiciones	-	-	-
Enajenaciones y bajas	-	-	-
Transferencias y otros	-	-	-
Saldo al 31-dic-21	319	5	324

Depreciación	Maquinas y equipos MM\$	Muebles y útiles MM\$	Total MM\$
Saldo al 01-ene-21	(311)	(3)	(314)
Depreciación	(5)	(1)	(6)
Ajustes del periodo	-	-	-
Transferencias y otros	-	-	-
Saldo al 31-dic-21	(316)	(4)	(320)

Saldo Neto	Maquinas y equipos MM\$	Muebles y útiles MM\$	Total MM\$
Saldo al 31-dic-21	3	1	4

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Otros Impuestos por Recuperar	39	340
Total	39	340

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

b) Pasivos por Impuestos Corrientes

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Otras retenciones	105	83
Total	105	83

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 2022 y 2021 se compone según el siguiente detalle:

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Efecto neto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	7.197	13.478
Efecto neto de impuesto a la renta de años anteriores	274	-
Total (Gastos) beneficio por impuestos a las ganancias	7.471	13.478

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 2022 y 2021 se compone como sigue:

Detalle	31-dic-22		31-dic-21	
	MM\$	%	MM\$	%
Resultado antes de impuesto	(4.983)		15.828	
Gastos tributario a la tasa vigente	1.345	27,000%	(4.274)	(27,000%)
Efectos de:				
Ajustes gastos tributarios años anteriores	274	5,49870%	-	-
Otros incrementos (decrementos)(*)	5.852	117,43929%	17.752	112,156%
Total ajustes a la tasa impositiva estatutaria	6.126	122,93799%	17.752	112,156%
(Gasto) beneficio impuesto a las ganancias del ejercicio	7.471	149,938%	13.478	85,156%
Tasa efectiva de impuestos a las ganancias	149,938%		85,156%	

(*) En el período 2021, Considera el efecto del cierre de los FIP II, III, IV 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 2022 y 2021

(En millones de pesos)

c.3) Impuestos diferidos

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

Detalle	31-dic-22		31-dic-21	
	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión deudores incobrables (*)	13.745	-	10.810	-
Provisión documentos incobrables	57	-	57	-
Provisión de Remuneraciones	352	-	-	16
Provisión vacaciones	114	-	114	-
Pérdida tributaria (**)	24.243	-	20.720	-
ITE y otras cuentas por cobrar a clientes	-	1	-	3
Pasivos Rorganizados	-	489	-	569
Ingresos por devengar	-	19	11	-
Diferencia valorización activo fijo	281	-	102	-
Otras provisiones	8	-	4	-
Pasivos largo plazo	1	-	1	-
Gastos Financieros anticipados	-	-	-	136
Total	38.801	509	31.819	724
Total Activo / Pasivo Neto	38.292		31.095	

(*) 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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Gastos pagados por Anticipado	208	641
Otros Activos (*)	6.166	5.534
Total	6.374	6.175

(*) Corresponde a Garantías Visa Internacional

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 18 – Cuentas por pagar

El desglose es el siguiente:

31 de diciembre de 2022

	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	1.163	-	-	-	1.163
Saldo a favor clientes	1.290	-	-	-	1.290
Otras cuentas comerciales por pagar	1.598	-	-	-	1.598
Adeudados a establecimientos afiliados no relacionados por el uso de tarjeta de crédito	3.122	2.252	1.220	-	6.594
Adeudado por servicios de operación de tarjetas	1.096	-	-	-	1.096
Total	8.269	2.252	1.220	-	11.741

31 de diciembre de 2021

	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
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
Total	9.814	3.185	1.588	-	14.587

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 19 – Obligaciones con bancos

a) Clase de obligaciones con bancos:

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Préstamos Bancarios (costo amortizado)	-	1.294
Total	-	1.294

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

31 de diciembre de 2022

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\$	
Total							-	-	-	-	-	-	-	-

1 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	-	-	-	-	1.294
Total							1.294	-	1.294	-	-	-	-	1.294

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 20 – Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

20.1 Saldos Financiamiento:

Detalle	31 de diciembre de 2022			
	Capital MM\$	Deuda MM\$	Valor Justo MM\$	Total Adeudado MM\$
Financiamiento Adicional (Bonos)	57.172	57.172	(1.747)	55.425
Financiamiento Senior (Bonos)	6.068	6.068	52	6.120
Total	63.240	63.240	(1.695)	61.545

Detalle	31 de diciembre de 2021			
	Capital MM\$	Deuda MM\$	Valor Justo MM\$	Total Adeudado MM\$
Financiamiento Adicional (Pagarés)	57.172	57.172	(2.108)	55.064
Financiamiento Senior (Pagarés)	6.068	6.068	(5)	6.063
Total	63.240	63.240	(2.113)	61.127

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	11.434	100%
2° Cuota: 22 de junio de 2020	11.435	100%
3° Cuota: 17 de agosto de 2020	17.152	100%
4° Cuota: 16 de noviembre de 2020	17.151	100%
Total	57.172	

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

ser de primer grado, debiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado, si los hubiera.

2. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre el dinero (presente y futuro) e inversiones permitidas depositadas en la Cuenta Recaudadora. Esta prenda sin desplazamiento deberá ser de primer grado, pudiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado.
3. Prenda sin desplazamiento y prohibición de gravar y enajenar sobre las cuotas subordinadas de los FIPs. Esta prenda sin desplazamiento deberá ser de primer grado, pudiendo solo subordinarse en favor de los Acreedores de Primer Grado.

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

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

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	11.434	6,0%	5 años	7,2500%	10.873	567
Financiamiento - Aporte 2	11.435	5,88%	5 años	6,9600%	10.916	493
Financiamiento - Aporte 3	17.152	5,88%	5 años	7,1603%	16.310	837
Financiamiento - Aporte 4	17.151	5,88%	5 años	7,1603%	16.336	814
Financiamiento Senior - Aporte 1	1.213	6,0%	5 años	6,0000%	1.222	1
Financiamiento Senior - Aporte 2	1.213	5,88%	5 años	5,8800%	1.222	1
Financiamiento Senior - Aporte 3	1.824	5,88%	5 años	5,8800%	1.827	2
Financiamiento Senior - Aporte 4	1.818	5,88%	5 años	5,8800%	1.817	2
Total	63.240				60.523	2.717

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

Nota 21 – Provisiones por contingencias

El siguiente es el detalle de las provisiones por contingencias:

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Provisión por obligaciones de beneficios a los empleados	1.874	874
Provisión de juicios	29	14
Provisiones para Dividendos Mínimos	746	5.080
Total	2.649	5.968

Detalle de los incrementos / disminuciones y otros cambios en las provisiones por contingencias al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 de diciembre de 2022

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-22	874	-	14	5.080	5.968
Incremento / (decremento) en provisiones existentes	1.000	-	15	(4.334)	(3.319)
Total cambios en provisión	1.000	-	15	(4.334)	(3.319)
Saldo Final al 31-dic-22	1.874	-	29	746	2.649

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
Total cambios en provisión	529	(39)	7	5.080	5.577
Saldo Final al 31-dic-21	874	-	14	5.080	5.968

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 22 – Provisiones por riesgo de crédito

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

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Saldo al 01 de Enero	5.191	5.204
Gasto (utilidad) del ejercicio	(1.845)	(13)
Saldo al 31 de diciembre	3.346	5.191

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

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Saldo al 01 de Enero	7.542	-
Gasto (utilidad) del ejercicio	(4.011)	7.542
Saldo al 31 de diciembre	3.531	7.542

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

Saldo al 31 de diciembre	6.877	12.733
---------------------------------	--------------	---------------

Nota 23 – Otros pasivos

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Ingresos percibidos por adelantado	-	42
Obligaciones de beneficios a los empleados por pagar	102	107
IVA Débito Fiscal	290	162
Acreedores varios	7	5
Otros Pasivos	147	349
Total	546	665

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 24 – Patrimonio

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

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

- b) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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 2022

	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\$					
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2022	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	-	74.400	-	74.400
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Modificado	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	-	74.400	-	74.400
Cambios en Patrimonio:										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	2.488	-	2.488	-	2.488
Otro Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	2.488	-	2.488	-	2.488
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(746)	-	(746)	-	(746)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	1.742	-	1.742	-	1.742
Saldo Final Ejercicio 31/12/2022	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	13.595	-	76.142	-	76.142

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

31 de diciembre de 2021

	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\$					
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/2021	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	-	50.616	-	50.616
Ajustes al Patrimonio Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Modificado	114.052	(143)	(50.920)	-	(50.920)	(12.373)	-	50.616	-	50.616
Cambios en Patrimonio:										
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	29.306	-	29.306	-	29.306
Otro Resultado Integral	-	-	(442)	-	(442)	-	-	(442)	-	(442)
Resultado Integral	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(442)	-	(442)	24.226	-	23.784	-	23.784
Saldo Final Ejercicio 31/12/2021	114.052	(143)	(51.362)	-	(51.362)	11.853	-	74.400	-	74.400

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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-22	31-dic-21
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	MM\$ 2.488	MM\$ 29.306
Número de acciones totales	128.750	128.750
Ganancia (Pérdida) Básicas por Acción	MM\$ 0,0193	MM\$ 0,2276

No existen transacciones o conceptos que generen efecto dilutivo.

f) Resultado Integral:

	Periodo terminado 31-dic-22 MM\$	Periodo terminado 31-dic-21 MM\$
Ganancia (pérdida)	2.488	29.306
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, antes de impuestos	-	(442)
Otro Resultado Integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral	-	(442)
Resultado Integral Total	2.488	28.864
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	2.488	28.864
Resultado Integral Total	2.488	28.864

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 25 – Ingreso neto por intereses y reajustes

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Colocaciones por deudores de tarjeta de crédito	63.763	47.854
Instrumentos financieros de inversión	2.224	15
Otros ingresos por intereses o reajustes	1	-
Intereses y reajustes por cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	290
Total ingresos por intereses y reajustes	65.988	48.159
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	6	73
Cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas	14.194	9.673
Resultado de coberturas contables	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	14.200	9.746
Total	51.788	38.413

Nota 26 – Ingreso neto por comisiones y servicios

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Comisiones por servicios de tarjetas a tarjetahabientes	27.511	20.619
Comisiones por servicios de tarjetas a establecimientos afiliados no relacionados	1.893	1.620
Total ingreso por comisiones y servicios	29.404	22.239
Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores relacionados	592	604
Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores no relacionados	1.357	998
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de crédito y tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago	2.833	2.435
Total gasto por comisiones y servicios	4.782	4.037
Total	24.622	18.202

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 27 – Resultado neto de operaciones financieras

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Resultado por venta de cartera de crédito	-	29
Resultado neto de cambio monedas extranjeras y por pasivos de reajuste pagaderos en pesos reajustables	73	79
Resultado neto de operaciones financieras	73	108

Nota 28 – Provisiones por riesgo de crédito neto

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Provisiones constituidas de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	(66.278)	(15.551)
Provisiones de créditos contingentes por deudores de tarjetas de crédito	1.845	13
Provisiones adicionales de colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	4.011	(7.542)
Recuperación de créditos por deudores de tarjetas de crédito castigados	6.754	9.540
Total provisiones por riesgo de crédito neto	(53.668)	(13.540)

Nota 29 – Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Remuneraciones	(3.089)	(3.626)
Bonos, Aguinaldo, Horas extras	(774)	(221)
Gratificación	(479)	(427)
Colación, Movilización	(177)	(189)
Sala cuna, subsidio empleo joven	9	7
Seguro complementario	(12)	(13)
Uniformes, Becas, juguetes, otros	(126)	(68)
Gastos previsionales	(200)	(220)
Indemnizaciones	(1.702)	(239)
Gastos por beneficios a los empleados	(6.550)	(4.996)
Capitaciones del personal	-	-
Otros gastos del personal	-	-
Total gastos por obligaciones de beneficios a los empleado	(6.550)	(4.996)

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 30 – Gastos de administración

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Gastos generales de administración	(3.591)	(2.711)
Servicios Subcontratados	(2.418)	(2.330)
Gastos del directorio	(182)	(151)
Publicidad	(1.245)	(1.019)
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales	(433)	(275)
Total gastos de administración	(7.869)	(6.486)

Nota 31 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Amortización	(2.702)	(1.875)
Depreciación	(2)	(6)
Total depreciación y amortización	(2.704)	(1.881)

Nota 32 – Otros ingresos y gastos operacionales

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Ingresos por seguros	427	295
Otros ingresos	568	86
Total Otros ingresos operacionales	995	381
Costos por seguros	222	(308)
Otros costos servicios financieros	(2.521)	(4.680)
Ajustes Seguros	(148)	(84)
Costo venta de servicios	(9.000)	(9.000)
Otros Costos	(223)	(301)
Total Otros gastos operacionales	(11.670)	(14.373)
Total neto ingresos / gastos operacionales	(10.675)	(13.992)

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 33 – Operaciones de arrendamiento

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

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

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

Nota 34 – Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas

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

Ver detalle en Nota 11.

- b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

c) Resultados con partes relacionadas:

RUT Sociedad	Nombre Sociedad	Naturaleza de relación	Descripción de la transacción	31-dic-22		31-dic-21	
				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	1.356	(1.356)	1.299	(1.299)
76.675.290-K	AD Retail S.A.	Matriz	Traspaso de fondo	5.536	-	10.997	-
76.675.290-K	AD Retail S.A.	Matriz	Recaudación mandato	3.980	-	25.695	-
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	67.163	-	102.519	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Procesamiento de datos, marketing, recaudación, subarriendos y otros	10.710	(9.000)	10.710	(9.000)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Desarrollo de software	86	-	219	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Recaudación administración fijo mensual	298	-	807	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Interés y reajuste reconocimiento de deuda	6.977	(6.977)	2.614	(2.614)
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Recaudación cuotas y traspasos netos de fondos	90.365	-	116.046	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Cambio de acreedor por distribución de resultado en relacionadas	-	-	3.820	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Traspaso de fondo operacional	-	-	14.417	-
82.982.300-4	Distribuidora de Industrias Nacionales S.A.	Accionista común	Interés y reajuste traspaso de fondo operacional	-	-	169	169
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	1.245	-	1.471	-
81.817.900-6	Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Asociada	Traspasos netos de fondos	1.997	-	4.331	-
81.817.900-6	Servicios de Evaluación de Créditos y Cobranza Ltda.	Asociada	Cambio acreedor por disolución U niropa 4	-	-	5	-
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Asociada	Recuperación de gastos de cobranzas	1.005	-	-	-
77.555.730-3	AD SCF Ltda.	Asociada	Traspasos netos de fondos	263	-	4	-
77.561.270-3	ABCDIN Corredores Ltda.	Asociada	Cuenta corriente mercantil	2	-	75	-
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Accionista común	Cambio de acreedor por absorción Astra Servicios Financieros Ltda.	-	-	15.784	-
89.772.300-K	Servicios Estado S.A.	Accionista común	Interés cuenta corriente mercantil	1.270	(1.270)	41	(41)
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Asociada	Cambio de acreedor por distribución de resultado en relacionadas	-	-	3.825	-
93.439.000-8	Astra Servicios Financieros Ltda.	Asociada	Interés cuenta corriente mercantil	-	-	1.400	(1.400)

Contratos con partes relacionadas:

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Gerentes	1.387	1.171
Sub-Gerentes	424	526
Remuneraciones devengadas por personal clave	1.811	1.697
Directores	182	151
Total	1.993	1.848

Nota 35 – Contingencias y compromisos

a) Resumen Juicios: El resumen de juicios al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía MM\$	Provisión MM\$
Civil	7	134	20
Laboral	13	16	9
Total General	20	150	29

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Juicios:

a.1) Juicio Sernac 2022:

Con fecha 11 de marzo de 2022, la sociedad Créditos, Organización y Finanzas S.A., fue notificada y contestó la demanda interpuesta con fecha 28 de enero de 2022, por el Servicio Nacional del Consumidor en el 18° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C- 747-2022. Se trata de una demanda colectiva, por supuesta vulneración al interés colectivo de los consumidores por inobservancia a la Ley N° 19.496 relativa a las gestiones de cobranzas extrajudicial. A la fecha se encuentra pendiente la dictación del auto de prueba y el desarrollo del termino probatorio. En virtud de lo anterior, el Sernac presentó un escrito solicitando se diera curso progresivo a los autos y se recibió la causa a prueba.

a.2) Juicio Sernac 2020:

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

a.3) Juicio Sernac 2016:

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

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

Con fecha 28 de octubre del año 2022, el tribunal dicta sentencia rechazando la demanda. Con fecha 15 de noviembre el Sernac interpuso recurso de apelación. Con fecha 16 de enero de 2023 el recurso ingresó a la Corte de Apelaciones.

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

a.4) Compromisos directos:

Al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene compromisos directos

a.5) Compromisos indirectos:

Al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad es aval ante instituciones financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

Sociedad avalada	Banco o Institución Financiera	31-dic-22	31-dic-21
AD Retail S.A.	BCI	11.473	11.716
Total		11.473	11.716

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

Nota 36 – Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Nota 37 – Administración de riesgos

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

Instrumentos Financieros por Categoría

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

Detalle	31-dic-22	31-dic-21
	MM\$	MM\$
Activos Financieros:		
Instrumentos para negociación	11.803	18.889
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	183.558	177.683
Cuentas por cobrar	1.038	519
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10.617	19.519
Total Activos Financieros	207.016	216.610
Pasivos Financieros:		
Cuentas por pagar	11.741	14.587
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	103.917	105.816
Obligaciones con bancos	-	1.294
Otras Obligaciones Financieras	61.545	61.127
Total Pasivos Financieros	177.203	182.824

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

Jerarquía de valor razonable

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

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, señalando la metodología utilizada para valorizar a valor razonable:

Detalle	Saldo al 31-dic-22 MM\$	Metodología de valorización (MM\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Instrumentos para negociación	11.803	11.803	-	-
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Adicional)	55.425	-	55.425	-
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Senior)	6.120	-	6.120	-

Detalle	Saldo al 31-dic-21 MM\$	Metodología de valorización (MM\$)		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos para negociación	18.889	18.889	-	-
Otras Obligaciones Financieras (Financiamiento Adicional)	55.064	-	55.064	-
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. No obstante, al 31 de diciembre de 2022 la sociedad no posee este tipo de deuda financiera.

b) Riesgo de Crédito de Cartera de Clientes

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

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

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

b.1) Políticas de crédito y definiciones

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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.

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

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

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

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

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

i) Admisión

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

ii) Mantención

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

iii) **Planificación de Provisiones y castigos**

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2022 la Sociedad aplica los criterios establecidos en la circular emitida para empresas emisoras de tarjetas de pago no bancaria por la “CMF” que requiere sean registradas las pérdidas esperadas de las cuentas por cobrar sobre un horizonte de 1 año.

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

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

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

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

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

iv) Cobranzas

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

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

Productos Financieros:

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

de crédito del cliente sin aumentar su cupo aprobado. Este producto se ofrece sólo a clientes de bajo riesgo (sin mora vigente y buen comportamiento de pago histórico). Los cupos de avance en efectivo tienen diversos topes porcentuales respecto del total de la línea de crédito en función del perfil del cliente.

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

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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-22		31-dic-21	
Compras tiendas	9,9	1 -- 36	11,0	1 -- 36
Avance en efectivo	15,9	1 -- 36	19,7	1 -- 36
Comercio Asociado	3,4	1 -- 18	3,6	1 -- 18
Repactaciones	22,2	3 -- 72	27,6	3 -- 72
Refinanciamiento	21,6	1 -- 36	26,3	1 -- 36
Promedio total (1)	14,6		17,6	

Tarjeta Cerrada

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	31-dic-22		31-dic-21	
Compras tiendas	11,6	1 -- 36	11,7	1 -- 36
Avance en efectivo	25,2	1 -- 36	22,5	1 -- 36
Comercio Asociado	1,0	1 -- 18	1,0	1 -- 18
Repactaciones	42,8	3 -- 72	36,0	3 -- 72
Refinanciamiento	42,3	1 -- 36	34,7	1 -- 36
Promedio total (1)	24,6		21,2	

Tarjeta Total

Detalle	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)	Plazo Promedio (meses)	Rango Plazo de pago (meses)
	31-dic-22		31-dic-21	
Compras tiendas	9,9	1 -- 36	11,0	1 -- 36
Avance en efectivo	16,0	1 -- 36	19,8	1 -- 36
Comercio Asociado	3,4	1 -- 18	3,6	1 -- 18
Repactaciones	23,0	3 -- 72	28,6	3 -- 72
Refinanciamiento	21,8	1 -- 36	26,8	1 -- 36
Promedio total (1)	14,8		18,0	

(1) Promedio Lineal

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Los factores de provisión por deterioro de la cartera de Deudores Tarjeta de Crédito Retail Financiero, de acuerdo al modelo de provisiones, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

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

Los índices de riesgo, de acuerdo al modelo de provisiones, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Tarjeta Abierta

Tipo de cartera	Índice de Riesgo% (1)	
	31-dic-22	31-dic-21
Cartera no repactada	16,5%	11,2%
Cartera repactada	45,8%	51,2%
Cartera Total	18,5%	13,0%

Tarjeta Cerrada

Tipo de cartera	Índice de Riesgo% (1)	
	31-dic-22	31-dic-21
Cartera no repactada	6,2%	5,9%
Cartera repactada	21,1%	33,3%
Cartera Total	9,0%	11,0%

Tarjeta Total

Tipo de cartera	Índice de Riesgo% (1)	
	31-dic-22	31-dic-21
Cartera no repactada	16,4%	11,1%
Cartera repactada	45,4%	49,6%
Cartera Total	18,5%	12,9%

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

Calidad Crediticia de Activos Financieros al día

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

No Repactado

Grados en la Clasificación de Riesgo	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Muy Bajo	70.678	48.387
Bajo	63.700	90.758
Medio	16.187	30.269
Alto	14.298	11.299
Muy Alto	41.923	11.896
Total	206.786	192.609

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

Repactado

Grados en la Clasificación de Riesgo	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Medio	1.717	7.145
Alto	307	1.683
Muy Alto	13.595	646
Total	15.619	9.474

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

Al día

Grados en la Clasificación de Riesgo	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Muy Bajo	63.343	47.975
Bajo	57.028	87.331
Medio	12.916	27.281
Alto	9.895	6.575
Muy Alto	12.924	404
Total	156.106	169.566

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

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

El índice de castigo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Tipo de cartera	Índice de Castigo % (1)	
	31-dic-22	31-dic-21
Cartera Total	20,8	65,3

(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.

Número de tarjetas y promedio de repactaciones es el siguiente:

Detalle	31-dic-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
N° total de tarjetas emitidas titulares (1)	3.954.677	5.299.366
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Abierta	396.057	370.248
N° total de tarjetas con saldo Tarjeta Cerrada	4.778	13.473
N° promedio de repactaciones (2)	1.901	971

(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-22 MM\$	31-dic-21 MM\$
Total monto deudores refinanciados (1)	MM\$ 31.053	M\$ 10.611
% deudores refinanciados sobre cartera no repactada (2)	15,02%	5,51%

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

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

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

c) Riesgo de Crédito de Inversiones

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

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

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

Detalle	31-dic-22	31-dic-21
	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	11.803	18.889
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	183.558	177.683
Cuentas por cobrar	1.038	519
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10.617	19.519
Total Activos Financieros	207.016	216.610

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.

CRÉDITOS, ORGANIZACIÓN Y FINANZAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(En millones de pesos)

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

e) **Riesgo Regulatorio**

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

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

Nota 38 – Hechos posteriores

No se tiene conocimientos de 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 2022 y la fecha de emisión de estos Estado Financieros.