

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

Estados intermedios financieros.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre 2020.

CONTENIDO

Estados intermedios de situación financiera

Estados intermedios de resultados

Estados intermedios de otros resultados integrales del período

Estados intermedios de cambios en el patrimonio

Estados intermedios de flujos de efectivo

Notas a los estados intermedios financieros

\$ - Pesos chilenos.

M\$ - Miles de pesos chilenos.

UF - Unidades de fomento.

US\$ - Dólares estadounidenses.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

INDICE

Estados Intermedios de Situación Financiera.....	4
Estados Intermedios de Resultados del Ejercicio.....	6
Estados Intermedios de otros Resultados Integrales del Ejercicio.....	7
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo.....	9
Nota 1 Información general.....	10
Nota 2 Principales criterios contables.....	11
Nota 3 Cambios contables.....	37
Nota 4 Hechos relevantes.....	37
Nota 5 Segmentos de operación.....	37
Nota 6 Efectivo y equivalente de efectivo.....	39
Nota 7 Contratos de retrocompra y préstamos de valores.....	39
Nota 8 Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	39
Nota 9 Instrumentos de inversión Disponibles para la Venta.....	42
Nota 10 Activos intangibles.....	42
Nota 11 Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	44
Nota 12 Otros activos.....	46
Nota 13 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	46
Nota 14 Otras obligaciones financieras.....	46
Nota 15 Provisiones.....	47
Nota 16 Otros pasivos.....	48
Nota 17 Contingencias y compromisos.....	48
Nota 18 Patrimonio.....	48
Nota 19 Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	49
Nota 20 Ingresos y gastos por comisiones.....	50
Nota 21 Resultados de operaciones financieras.....	50
Nota 22 Resultados de cambio neto.....	50
Nota 23 Provisiones por riesgo de crédito.....	51
Nota 24 Gastos de administración.....	52
Nota 25 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro.....	52
Nota 26 Otros ingresos y gastos operacionales.....	53
Nota 27 Operaciones con partes relacionadas.....	54
Nota 28 Activos y pasivos a valor razonable.....	55
Nota 29 Administración de riesgos.....	56
Nota 30 Vencimiento de activos y pasivos.....	69
Nota 31 Hechos posteriores.....	70

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020

Activos	Notas	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	142.014	262.021
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudados por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	164.487	215.281
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	4.071.740	4.060.237
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades		-	-
Intangibles	10	-	-
Activo fijo		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	11	1.259.238	1.157.619
Otros activos	12	155.615	151.464
Total Activos		<u>5.793.094</u>	<u>5.846.622</u>

Las notas adjuntas N°1 a la 31, forman parte integral de estos estados intermedios financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Pasivos y patrimonio	Notas	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	2.318	2.318
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras	14	-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		-	-
Provisiones	15	9.943	3.434
Otros pasivos	16	90.577	173.815
Total pasivos		102.838	179.567
Patrimonio			
De los propietarios:			
Capital	18	5.682.007	5.682.007
Reservas	18	(14.952)	112.541
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	18	33.144	(127.493)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	18	(9.943)	-
Total patrimonio		5.690.256	5.667.055
Total pasivos y patrimonio		5.793.094	5.846.622

Las notas adjuntas N°1 a la 31, forman parte integral de estos estados intermedios financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Notas	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	19	11.504	61.410
Gastos por intereses y reajustes	19	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes		11.504	61.410
Ingresos por comisiones	20	-	1.944
Gastos por comisiones	20	(7.855)	(156.115)
Egreso neto por comisiones		(7.855)	(154.171)
Utilidad/(pérdida) neta de operaciones financieras	21	-	-
Utilidad/(pérdida) de cambio neta	22	12.328	(72.392)
Otros ingresos operacionales	26	5.063	1.902
Total ingresos operacionales		21.040	(163.251)
Provisiones por riesgo de crédito	23	4.551	248
Ingreso operacional neto		25.591	(163.003)
Remuneraciones y gastos del personal		-	
Gastos de administración	24	(93.250)	(105.721)
Depreciación y amortizaciones	25	-	(35.137)
Deterioros	25	-	-
Otros gastos operacionales	26	(816)	(4.293)
Total gastos operacionales		(94.066)	(145.151)
Resultado operacional		(68.475)	(308.154)
Resultado por inversión en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(68.475)	(308.154)
Impuesto a la renta	11	101.619	-
(Pérdida) utilidad del ejercicio		33.144	(308.154)
Atribuible a:			
Propietarios	20	33.144	(308.154)
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco(en pesos chilenos):			
Utilidad básica		2.048	(19.042)
Utilidad diluida		2.048	(19.042)

Las notas adjuntas N11 a la 31, forman parte integral de estos estados intermedios financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

Resultado de operaciones continuas	33.144	(308.154)
Utilidad/(pérdida) del período	33.144	(308.154)
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	-
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	-	-
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del ejercicio	33.144	(308.154)
Atribuible a resultados del ejercicio		
Propietarios	33.144	(308.154)
Interés no controlador	-	-
Atribuible a resultados integrales del período:		
Propietarios del banco	33.144	(308.154)
Interés no controlador	-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 31, forman parte integral de estos estados intermedios financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

	Atribuible a propietarios								
	Número de acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Subtotal total atribuible a tenedores patrimoniales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2021	16.183	5.682.007	112.541	-	-	(127.493)	-	5.667.055	5.667.055
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	(127.493)	-	-	127.493	-	-	-
Otros ajustes del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	33.144	9.943	43.087	43.087
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2021	16.183	5.682.007	(14.952)	-	-	33.144	9.943	5.710.142	5.710.142
Al 1 de enero de 2020	16.183	5.682.007	268.744	-	-	(156.203)	-	5.794.548	5.794.548
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	(156.203)	-	-	156.203	-	-	-
Otros ajustes del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(308.154)	-	(308.154)	(308.154)
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2020	16.183	5.682.007	112.541	-	-	(308.154)	-	5.486.394	5.486.394
Al 31 de diciembre de 2020	16.183	5.682.007	112.541	-	-	(127.493)	-	5.667.055	5.665.127

Las notas adjuntas N°1 a la 31, forman parte integral de estos estados intermedios financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

	<u>Notas</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
		M\$	M\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	18	33.144	(308.154)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	25	-	35.137
Provisiones por riesgos de créditos	23	(4.551)	(248)
Impuestos renta y diferido	11	(101.619)	-
Otros abonos que no son flujos		816	4.293
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(3.649)	92.761
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		50.794	61.147
(Disminución) Aumento de instrumentos de inversión		(11.503)	111.353
(Disminución) neto de instrumentos de negociación		-	-
(Disminución) neto de otros activos y pasivos		(83.439)	(327.569)
Aumento neto de depósitos y obligaciones a la vista		-	231.018
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		-	-
Aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		-	-
Aumento neto de otras obligaciones financieras		-	-
Aumento instrumentos de deuda emitidos		-	-
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		(120.007)	(100.262)
Flujo originado por actividades de financiamiento:			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de capital		-	-
Total flujo originado por actividades de financiamiento		-	-
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de intangibles		-	-
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		-	-
Flujo neto total del ejercicio		(120.007)	(100.262)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	6	262.021	335.647
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	6	142.014	235.385

Las notas adjuntas N°1 a la 31, forman parte integral de estos estados intermedios financieros.

**CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Consortio Tarjetas de Crédito S.A., sociedad anónima cerrada, fue constituida por escritura pública el día 29 de abril de 2004. El objeto de la Sociedad será realizar todos los actos, contratos y operaciones que la normativa establecida por el Banco Central de Chile permite efectuar a las sociedades emisoras de tarjetas de crédito.

Con fecha 8 de julio de 2004, la Sociedad adquirió la calidad de emisor de Tarjetas de Crédito, según consta en sesión N°1.138 del Banco Central de Chile y está bajo la fiscalización de la CMF.

Con fecha 22 de septiembre de 2006, la Sociedad fue inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito, bajo el código 06-685, quedando sujeta a lo dispuesto en el numeral N°1) de la Letra B del Título III del Capítulo III.J.1 del compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consortio compró a Consortio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% de propiedad por un monto ascendente a M\$3.695.406. Paralelamente, Consortio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consortio Inversiones Dos Ltda., el 0,01% restante equivalente a una acción, la que posteriormente fue adquirida por Consortio Inversiones Financieras SPA. Dado lo anterior Consortio Tarjetas de Crédito S.A. pasó a ser una Sociedad de apoyo al giro bancario y filial directa de Banco Consortio.

Los estados financieros Consortio Tarjetas de Crédito S.A., correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020, los que fueron aprobados por el Directorio en sesión el 28 de octubre de 2021.

Por su parte la CMF autorizó la transacción anteriormente descrita el 20 de junio del 2012.

Los accionistas son:

	30.09.2021		31.12.2020	
	Acciones	Porcentaje	Acciones	Porcentaje
Banco Consortio	16.182	99,99%	16.182	99,99%
Consortio Inversiones Financieras SPA	1	0,01%	1	0,01%
Totales	16.183	100%	16.183	100%

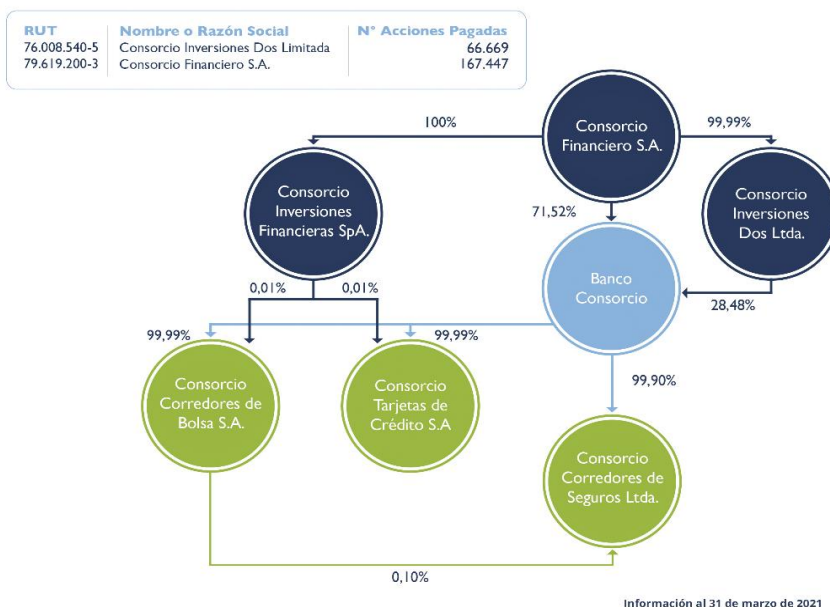
CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

De acuerdo con lo anterior, la Sociedad opera como filial de Banco Consorcio desde el 27 de junio de 2012 y su malla societaria se compone como sigue:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta utilidades/pérdidas del ejercicio por M\$ 33.144 y M\$(127.493), respectivamente.

No obstante, lo anterior, los presentes estados financieros fueron preparados considerando el principio de empresa en marcha, debido a que cuenta con el apoyo financiero y operacional de su matriz.



El capital se encuentra dividido en 234.116 acciones nominativas, de una misma y única serie, sin valor nominal, y dividido de la siguiente manera: Consortio Financiero S.A. es titular de 167.447 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 71,52% y Consortio Inversiones Dos Limitada es titular de 66.669 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 28,48%. Los accionistas de Consortio Financiero S.A. son: Banvida S.A. y P&S S.A., ambas con un 42,02%, International Finance Corporation (IFC) 8,24%, BP S.A. con un 5,61% y el remanente 2,12% pertenece, en parte iguales, a los Fondos de Inversión Privados Tobalaba y El Bosque. Banvida S.A. es una sociedad abierta controlada por la familia Fernández León y José Antonio Garcés, P&S S.A. es una sociedad anónima cerrada de propiedad de la familia Hurtado Vicuña, BP S.A. y los Fondos de Inversión Tobalaba y El Bosque corresponden mayoritariamente a Ejecutivos del grupo.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

(a) Bases de preparación

Consortio Tarjetas de Crédito S.A. a ser una filial directa de Banco Consorcio prepara sus estados financieros de acuerdo a las políticas de su Matriz, es decir, de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la CMF, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la CMF y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

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

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estados de resultados, otros resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo.

(b) Bases de medición

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Segmentos de operación

Los segmentos de operación Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar, correspondiente a Colocaciones (Nota 5).

(d) Moneda funcional

Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. ha definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana.

(e) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los Estados de Situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Consorcio Tarjetas de Crédito aplicó el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, equivalente a \$810,33 y \$709,60, respectivamente.

El saldo de M\$ 12.328 y M\$(72.392) al 30 de septiembre 2021 y 2020 respectivamente, correspondiente a utilidad/pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio Consorcio Tarjetas de Crédito.

(f) Criterio de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registran por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

(ii) Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando este valor está disponible, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. determina el valor razonable de un instrumento utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluyen el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por Consorcio Tarjetas de Créditos S.A., incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente, en el caso de los instrumentos derivados, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Sin perjuicio de lo anterior, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. hace uso de información de precios de mercado de proveedores externos reconocidos en la industria financiera, los cuales disponen de modelos de estimación de precios robustos basados en información de los mercados relevantes para Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. En el caso de los instrumentos derivados transados en mercados no bursátiles (OTC), el valor razonable calculado en base a precios de mercado se ajusta por el riesgo de crédito de la contraparte (CVA) mediante una metodología interna basada en la estimación de la exposición crediticia actual y potencial, mitigantes admisibles, las probabilidades de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento para el plazo residual del contrato, según la clasificación crediticia de la contraparte, de conformidad a lo establecido en la Política de Valorización de Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo de adquisición.

(g) **Instrumentos de inversión**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

(h) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos, con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

(i) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y se presentan a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Consorcio Tarjetas de Crédito no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2(r) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las de dichas provisiones por riesgo de crédito.

(j) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

	Tipo de crédito contingente	Exposición
(a)	Avales y fianzas	100%
(b)	Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
(c)	Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
(d)	Boletas de garantía	50%
(e)	Cartas de garantía interbancarias	100%
(f)	Líneas de crédito de libre disposición	35%
(g)	Otros compromisos de crédito:	
	Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
	Otros	100%
(h)	Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(k) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

(l) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

(m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Consortio Tarjetas de Crédito S.A. no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$30.088,37 al 30 de septiembre de 2021 (\$29.070,33 al 31 de diciembre de 2020).

Consortio Tarjetas de Crédito suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. Consortio Tarjetas de Crédito S.A. deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

(n) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos en el Estado de Resultado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(o) Deterioro

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en el valor libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros, registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no ha observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

(ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(p) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas en que Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

Al 30 de septiembre de 2021 la sociedad no tiene Inversiones en Sociedades.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(q) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de la Sociedad se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- (ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por Consorcio Tarjeta de Créditos S.A. Así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (iii) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(r) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las Colocaciones de Tarjetas de Crédito son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. y aprobados por el Directorio.

Consorcio Tarjetas de Créditos, de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables de CMF, constituye provisiones, tanto por el monto utilizado en cada tarjeta como además por los saldos de líneas no utilizados. Para ello, cuenta con 2 metodologías de cálculo:

(i) Metodología basados en los análisis grupales de los deudores

Dado que las colocaciones de tarjetas de créditos, en general corresponde a personas naturales cuyos montos individuales son bajos, se ha desarrollado una metodología de cálculo grupal, la cual está afecta el 97% de las colocaciones.

Específicamente, Consorcio Tarjetas de Créditos ha desarrollado un modelo que estima la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y además estima las pérdidas dado el incumplimiento (PDI), las cuales son determinadas para cada cliente mediante modelos estadístico basado en las características propias de los clientes y de su comportamiento interno y externo. Actualmente, se cuenta con tres modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

- Tarjeta de Crédito Abierta
- Tarjeta de Crédito Pensionado

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- Tarjeta de Crédito Renegociada

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

(ii) Basados en el análisis individual de los deudores

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de CMF, la cartera de Empresas o Comercial se divide en 3 segmentos:

- Cartera Normal: comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo con la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.

En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera Subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- Cartera Subestándar: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.
- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

Categorías de riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación del negocio y de la industria o sector.
- Socios y administración.
- Situación financiera y capacidad de pago.
- Comportamiento de pagos.

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a Deudores con una Alta Calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a Deudores con Buena Calidad Crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- B1 y B2 a Deudores con Baja Calidad Crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a Deudores con una Mínima Calidad Crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las Clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para Deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

Las categorías de riesgo y su porcentaje de provisión son:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	% de provisión (PE)
Cartera normal	A1	0,036
	A2	0,0825
	A3	0,21875
	A4	1,75
	A5	4,275
	A6	9
Cartera subestándar	B1	13,875
	B2	20,35
	B3	32,175
	B4	43,875

Para los deudores clasificados en incumplimiento, la Sociedad asigna los siguientes porcentajes de provisiones.

Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
C1	Más de 0 hasta 3 %	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30 % hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

(s) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

(t) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Consortio Tarjeta de Crédito S.A. reconoce cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. De acuerdo con lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasa
2021	27,00%
2020	27,00%

(u) Bajas de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- (i) Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- (ii) Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- (iii) Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
- Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

(v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros. Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 8 y 23)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 8 y 25)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 10 y 25)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 9 y 28)

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

- Contingencias y compromisos (Nota 17)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 11)

(w) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Debido a que la sociedad tiene pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores y pérdida en el resultado del ejercicio, el directorio ha decidido no repartir dividendos.

La Sociedad no mantiene una provisión por dividendos mínimos del 30% por tener pérdida del ejercicio.

(x) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

(y) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la CMF y el IASB

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la CMF y el IASB, corresponden a:

i. Comisión para el Mercado Financiero

A continuación, se describen aquellas circulares emitidas por la CMF, que tienen relación con los estados financieros del presente ejercicio:

2021

Circular N°2294 – con fecha 02 de septiembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero, que aprueba norma que define la información y establece requisitos a emisores de tarjetas no bancarios para el cumplimiento del artículo 14 de la ley general de bancos.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Circular N°2293 – con fecha 02 de septiembre 2021: ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de la circular que modifica la frecuencia de envío de los archivos d10, d27, r04 y r05; y la dictación de un oficio circular que recalca y refuerza algunos aspectos de las normas relativas al tratamiento general de la información que contiene la nómina refundida de deudores a que se refiere el artículo 14 de la ley general de bancos contenidas en el capítulo 18-5.

Circular N°2292 – con fecha 19 de agosto 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que modifica los capítulos 8-37, 11-6, 11-7, 12-3, 12-4, 21-1, 21-6, 21-8 y 21-20 de la recopilación actualizada de normas para bancos, capítulo b-1 del compendio de normas contables para bancos e incorpora ajuste al archivo r08 del manual del sistema de información bancos.

Circular N°2291 – con fecha 08 de Julio 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el manual del sistema de información para bancos, incorporando el archivo c52, una nueva tabla con códigos de actividad económica y actualizando las instrucciones del formulario m2, y excluye de los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2290 – con fecha 28 de mayo 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que precisa fechas de envío de los nuevos archivos del sistema de riesgos y ajusta el tamaño de algunos campos de los archivos r01, r07 y r08 y excluye los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538 de 1980.

Circular N°2289 – con fecha 27 de abril 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba proyecto normativo que permite la apertura de cuentas corrientes bancarias por personas no residentes en el país y pactar la no entrega de formularios de cheques a sus titulares

Circular N°2288 – con fecha 27 de abril 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de los archivos normativos del sistema de riesgos del manual de sistema de información de bancos para la supervisión del marco de capital de la ley general de bancos y disposiciones transitorias de la ley n° 21.130.

Circular N°2287 – con fecha 01 de marzo 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de la circular que modifica la circular n° 1893, que imparte instrucciones sobre pólizas de seguros como planes de ahorro previsional voluntario y planes de ahorro previsional voluntario colectivo.

Circular N°2286 – con fecha 26 de febrero 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos y cooperativas que establece el envío de información de créditos amparados por las garantías de los programas del fogape de las leyes n°21.299 y n°21.307, y que excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. N°3.538.

Circular N°2285 – con fecha 26 de enero 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de la circular que complementa instrucciones del archivo normativo r11, extiende su plazo de envío y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. N°3.538 de 1980.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

2020

Circular N°2284 – con fecha 31 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión del archivo normativo r11 para el cálculo del índice de importancia sistémica y calificar la calidad de sistémico de un banco que se incorpora al manual de sistema de información. excluye a la disposición del trámite previsto en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538, relativo a la elaboración del informe de evaluación de impacto regulatorio.

Circular N°2283 – con fecha 01 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba normativa que promueve la disciplina de mercado y transparencia a través de la divulgación de nuevos requerimientos de información para la banca (pilar 3).

Circular N°2282 – con fecha 01 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que establece metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo de mercado, conforme a lo dispuesto en el artículo 67 de la ley general de bancos y fija fecha de vigencia.

Circular N°2281 – con fecha 01 de diciembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que establece metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo de crédito y los límites, requisitos y demás condiciones para la utilización e implementación de metodologías propias, conforme a lo dispuesto en los incisos primero y segundo del artículo 67 de la ley general de bancos y difiere su entrada en vigencia.

Circular N°2280 – con fecha 30 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que establece metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional, conforme a lo dispuesto en el inciso primero del artículo 67 de la ley general de bancos y difiere su entrada en vigencia.

Circular N°2279 – con fecha 24 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba las normativas que implementan las instrucciones de los artículos 55 y 55 bis de la ley general de bancos, difiere su entrada en vigencia y deroga capítulo de la recopilación actualizada de normas en la fecha que indica.

Circular N°2278 – con fecha 02 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que actualiza y modifica el reglamento de administración del fondo de garantía para pequeños empresarios (fogape) y exceptúa de los trámites establecidos en el artículo 20° n°3 del decreto ley n°3.538 a normativa que indica.

Circular N°2277 – con fecha 02 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdos del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular sobre control de la calidad y resguardos operacionales para el envío de información al sistema integrado de información sobre transacciones de derivados (SIID) del banco central de Chile por parte de los bancos y la excepcionan de los trámites establecidos en el artículo 20° n°3 del decreto ley n°3.538.

Circular N°2276 – con fecha 02 de noviembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que implementa las instrucciones de los artículos 35 bis y 66 quáter de la ley general de bancos,

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

aprueba circular que introduce la normativa e incorpora ajustes al capítulo 12-14 de la recopilación actualizada de normas y pone en consulta el archivo para el cálculo del índice de importancia sistémica.

Circular N°2275 – con fecha 19 de octubre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que establece requerimiento mensual de información financiera y de solvencia y deroga oficio circular n° 479.

Circular N°2274 – con fecha 08 de octubre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que implementa las instrucciones del artículo 66 de la ley general de bancos, en lo referente a la determinación del patrimonio efectivo de los bancos.

Circular N°2273 – con fecha 05 de octubre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que fija las condiciones necesarias para la medición y supervisión de la exigencia de capital básico sobre activos totales mencionada en los artículos 66 y 66 quáter de la ley general de bancos.

Circular N°2272 – con fecha 25 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la normativa que fija las condiciones necesarias para la implementación y supervisión de las exigencias de capital básico adicional descritas en los artículos 66 bis y 66 ter de la ley general de bancos.

Circular N°2271 – con fecha 21 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que establece normas sobre forma de acreditar conocimientos sobre el comercio de seguros y de la postulación al registro de auxiliares del comercio de seguros, como corredor de seguros generales y de vida o liquidador de siniestros y deroga circular n° 1679, de 10 de septiembre de 2003 y oficio circular n° 863, de 06 de enero de 2015.

Circular N°2270 – con fecha 11 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba el nuevo capítulo 21-13 de la recopilación actualizada de normas de bancos de esta comisión, que establece los criterios y directrices generales para determinar requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión, conforme al título v y el artículo 66 quinquies de la ley general de bancos; como también, en concordancia con tales criterios y directrices, aprueba circular que incorpora ajustes al capítulo 1-13 de la citada recopilación.

Circular N°2269 – con fecha 11 de septiembre 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para incorporar códigos y campos para recibir información sobre movimientos asociados a la ley de portabilidad financiera y hace extensivo el envío del archivo d35 a las sociedades de apoyo al giro y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n° 3.538 de 1980.

Circular N°2268 – con fecha 28 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos que modifica el tamaño de los campos de diversos archivos del manual del sistema de información de los bancos y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n° 3.538 de 1980.

Circular N°2267 – con fecha 28 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que modifica el capítulo 8-38 de la recopilación actualizada de normas para bancos y la circular n° 36 para

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

filiales bancarias de factoraje para efectos de permitir el descuento de facturas cedidas por terceros distintos del originador de la misma.

Circular N°2266 – con fecha 25 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 20-6 de la recopilación actualizada de normas para bancos, la circular n° 102 de cooperativas y los archivos d10, r04 y r05 y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n° 3.538 de 1980.

Circular N°2265 – con fecha 21 de agosto 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la modificación normativa del capítulo 12-01 de la recopilación actualizada de normas

Circular N°2264 – con fecha 21 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos que requiere información sobre el porcentaje de deducible asociado a los financiamientos con garantía fogape covid-19 y las provisiones constituidas a su respecto, ajustando el compendio de normas contables para bancos y el archivo c50; y excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n 3.538.

Circular N°2263 – con fecha 06 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que incorpora a la recopilación actualizada de normas de bancos un nuevo capítulo 20-10 sobre gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad; que también será aplicable a filiales, sociedades de apoyo al giro bancario, y emisores y operadores de tarjetas de pago no bancarios.

Circular N°2262 – con fecha 06 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que incorpora a la recopilación actualizada de normas de bancos un nuevo capítulo 20-10 sobre gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad; que también será aplicable a filiales, sociedades de apoyo al giro bancario, y emisores y operadores de tarjetas de pago no bancarios.

Circular N°2261 – con fecha 06 de julio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la propuesta normativa que incorpora a la recopilación actualizada de normas de bancos un nuevo capítulo 20-10 sobre gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad; que también será aplicable a filiales, sociedades de apoyo al giro bancario, y emisores y operadores de tarjetas de pago no bancarios.

Circular N°2260 – con fecha 26 de junio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que actualiza y modifica el reglamento de administración del fondo de garantía para pequeños empresarios (fogape) y exceptúa de los trámites establecidos en el artículo 20° n°3 del decreto ley n°3.538 a normativa que indica.

Circular N°2259 – con fecha 08 de junio 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de la circular que imparte normas sobre presentación en estados financieros del aporte entregado a los cuerpos de bomberos por parte de aseguradoras y mutualidades. Deroga circular n°1829, de 2007.

Circular N°2258 – con fecha 25 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que instruye a las empresas bancarias y otras entidades fiscalizadas, el uso de los sistemas de comunicación electrónica de esta comisión como medio para respuesta de requerimientos sobre reclamo.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Circular N°2257 – con fecha 22 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la publicación de la normativa que permite el reconocimiento de excedentes de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal.

Circular N°2256 – con fecha 22 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos y cooperativas mediante la que se requiere información desagregada de las solicitudes de financiamientos con garantía covid-19 del fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (fogape), y que excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2255 – con fecha 08 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 4-1 de la recopilación actualizada de normas para bancos y la circular n°126 de cooperativas de ahorro y crédito para su concordancia con lo dispuesto en el acuerdo n°2294e-01-200318 del consejo del banco central de Chile, y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2254 – con fecha 08 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 4-1 de la recopilación actualizada de normas para bancos y la circular n°126 de cooperativas de ahorro y crédito para su concordancia con lo dispuesto en el acuerdo n°2294e-01-200318 del consejo del banco central de Chile, y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2253 – con fecha 04 de mayo 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para cooperativas que regula aspectos relacionados a las líneas de garantía covid-19 del fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (fogape), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación que se indican, y que excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2252 – con fecha 30 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular para bancos que regula aspectos relacionados a las líneas de garantía covid-19 del fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (fogape), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación que se indican, y que excluye la disposición de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2251 – con fecha 24 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la norma que modifica la circular n° 2.236, que establece normas para el envío de información relativa al proceso de reparación de vehículos motorizados.

Circular N°2250 – con fecha 20 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el capítulo 12-1 de la recopilación actualizada de normas para bancos para efectos de sumar a las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo una proporción de las garantías estatales que amparen los activos bancarios, y la excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del d.l. n°3.538.

Circular N°2249 – con fecha 20 de abril 2020: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la postergación del plazo de primera aplicación de la versión actualizada del compendio de normas contables para bancos.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Circular N°2248 – con fecha 30 de marzo 2020 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral. Complementa instrucciones, se adopta sobre el particular, y que actualmente no está abordada en las disposiciones del Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, es coherente con las disposiciones del Marco de Basilea III, en lo que respecta a la determinación de las exposiciones netas de activos y pasivos amparados en contratos de compensación legalmente reconocidos en las jurisdicciones a las que se acogen las partes.

Circular N°2247 – con fecha 25 de marzo de 2020, Amplia plazo de enajenación, Esta Comisión, ante la coyuntura que afecta al país, y en uso de la facultad que le confiere el artículo 84 N° 5 de la Ley General de Bancos y lo establecido en el N°1 del artículo 5 del Decreto Ley N°3.538, ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que las instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación.

Circular N°2246 – con fecha 30 de enero 2020, actualiza reglamento de administración del fondo de garantías para pequeños empresarios (FOGAPE)

International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de septiembre de 2021. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la CMF se pronuncie en contrario.

a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) Las enmiendas hacen que la definición de material en NIC 1 sea más fácil para entender y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado: El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Al 31 de diciembre de 2020 La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia - Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NIIF 17 Contratos de Seguros:

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1): Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3): Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas juntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16): Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37): Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41): Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros al 30.09.2021.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2021, no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera de la sociedad.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por Consorcio Tarjetas de Créditos en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Al 30 de septiembre de 2021	Colocaciones M\$
Resultados:	
Ingreso neto por intereses y reajustes	11.504
Ingreso neto por comisiones	(7.855)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	12.328
Otros ingresos operacionales	5.063
Provisiones por riesgo de crédito	4.551
Ingreso operacional neto	<u>25.591</u>
Otros ingresos y gastos	-
Total gastos operacionales	<u>(94.066)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>(68.475)</u>
Al 30 de septiembre de 2020	Colocaciones M\$
Resultados:	
Ingreso neto por intereses y reajustes	61.410
Ingreso neto por comisiones	(154.171)
Utilidad neta de operaciones financieras	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(72.392)
Otros ingresos operaciones	1.902
Provisiones por riesgo de crédito	248
Ingreso operacional neto	<u>(163.003)</u>
Otros ingresos y gastos	-
Total gastos operaciones	<u>(145.151)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>(308.154)</u>

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<u>Colocaciones</u>	<u>Colocaciones</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos y pasivos		
Colocaciones:		
Consumo	165.026	213.735
Comercial	-	5.666
Colocaciones antes de provisiones	<u>165.026</u>	<u>219.401</u>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	<u>(539)</u>	<u>(4.120)</u>
Sub total colocaciones netas de provisiones	<u>164.487</u>	<u>215.281</u>
Instrumentos para negociación	-	-
Contratos de derivados y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-
Instrumentos de inversión disponible para la venta	4.071.740	4.060.237
Adeudado por bancos	-	-
Activos no incorporados en segmentos	<u>1.556.867</u>	<u>1.571.104</u>
Total activo	<u>5.793.094</u>	<u>5.846.622</u>
Otros Saldos vistas	2.318	2.318
Otros Pasivos	100.520	177.249
Patrimonio	<u>5.690.256</u>	<u>5.667.055</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>5.793.094</u>	<u>5.846.622</u>

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 6 - EFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y depósitos en banco, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	59	51
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Otros depósitos disponibles	-	-
Depósitos bancos nacionales	69.614	197.800
Depósitos en el exterior	72.341	64.170
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	142.014	262.021
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Total efectivo y depósitos en bancos	142.014	262.021

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no ha realizado venta de instrumentos financieros de retrocompra.

NOTA 8 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Al 30 de septiembre de 2021							
<u>Colocaciones comerciales:</u>							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-
<u>Colocaciones de consumo:</u>							
Deudores por tarjetas de crédito	165.026	-	165.026	-	(539)	(539)	164.487
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	165.026	-	165.026	-	(539)	(539)	164.487
Totales	165.026	-	165.026	-	(539)	(539)	164.487

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<u>Colocaciones comerciales:</u>							
Préstamos comerciales	5.666	-	5.666	(510)	-	(510)	5.156
Subtotales	5.666	-	5.666	(510)	-	(510)	5.156
<u>Colocaciones de consumo:</u>							
Deudores por tarjetas de crédito	210.905	2.830	213.735	-	(3.610)	(3.610)	210.125
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	210.905	2.830	213.735	-	(3.610)	(3.610)	210.125
Totales	216.571	2.830	219.401	(510)	(3.610)	(4.120)	215.281

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera antes de provisiones presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	%	%
<u>Colocaciones comerciales:</u>				
Manufacturas	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	-	5.666	-	2,58
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotales	-	5.666	0,00	2,58
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	165.026	213.735	100,00	97,42
Totales	165.026	219.401	100,00	100,00

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resume como sigue:

	30.09.2021		
	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	(510)	(3.610)	(4.120)
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	2.829	2.829
Total de castigos	-	2.829	2.829
Provisiones constituidas	-	(3.230)	(3.230)
Provisiones liberadas	510	3.472	3.982
Al 30 de septiembre de 2021	-	(539)	(539)
	31.12.2020		
	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	(820)	(3.500)	(4.320)
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	3.307	3.307
Total de castigos	-	3.307	3.307
Provisiones constituidas	(167)	(30.028)	(30.195)
Provisiones liberadas	477	26.611	27.088
Al 31 de diciembre de 2020	(510)	(3.610)	(4.120)

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	4.071.740	4.060.237
Totales	4.071.740	4.060.237

(*) Corresponde a depósitos a plazo.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	30.09.2021			31.12.2020		
			Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo Neto	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	234.249	(234.249)	-	234.249	(234.249)	-
Totales			234.249	(234.249)	-	234.249	(234.249)	-

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2021	234.249	-	234.249
Adquisiciones	-	-	-
Bajas del ejercicio	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2021	234.249	-	234.249
Saldos al 1 de enero de 2020	234.249	-	234.249
Adquisiciones	-	-	-
Bajas del ejercicio	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	234.249	-	234.249
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2021	(234.249)	-	(234.249)
Amortización	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2021	(234.249)	-	(234.249)
Saldos al 1 de enero de 2020	(193.757)	-	(193.757)
Amortización	(40.492)	-	(40.492)
Al 31 de diciembre de 2020	(234.249)	-	(234.249)

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría, por existir Pérdida Tributaria.

(b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	-	-
Otros abonos	-	-
Abono/(cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	101.619	-
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo)/abono neto a resultados	101.619	-

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

	30.09.2021		30.09.2020	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%		%	
Utilidad antes de impuestos		(68.475)		(308.154)
Impuestos a las ganancias tasa legal	27	(18.488)	27	-
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tribu	(15,39)	120.107	27	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	11,61	101.619	-	-

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante el año 2021 y 2020, la Sociedad ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Años	Tasa
2021	27,00%
2020	27,00%

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

De acuerdo con Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de activos y Estados Financieros se presentan sobre bases individuales netos de provisiones de riesgo de crédito y no incluyen operaciones de leasing, factoring y cartera comprada.

	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2021			
Provisión de carteras	146	-	146
Pérdida tributaria	1.259.092	-	1.259.092
Total activo (pasivo) neto	1.259.238		1.259.238

Al 31 de diciembre de 2020			
Provisión de Carteras	252	-	252
Pérdida Tributaria	1.157.367	-	1.157.367
Total activo (pasivo) neto	1.157.619		1.157.619

De acuerdo con la circular indicada y a las instrucciones del SII, el valor de activos y Estados Financieros se presentan sobre bases individuales netos de provisiones de riesgo de crédito y no incluyen operaciones de leasing, factoring y cartera comprada.

	Saldo al 01.01.2021	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones sobre cartera vencida					
Colocaciones de Consumo	1.549	(2.830)	1.281	-	0
Total	1.549	(2.830)	1.281	-	0

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2020 M\$	Castigo contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2020 M\$
Colocaciones de Consumo	666	(3.307)	5.739	(1.549)	1.549
Total	666	(3.307)	5.739	(1.549)	1.549

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Otros activos:		
Iva crédito fiscal	143.642	138.578
Operaciones pendientes	-	-
Cuentas por cobrar	11.973	12.886
Totales	155.615	151.464

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Otras obligaciones a la vista	2.318	2.318
Totales	2.318	2.318

NOTA 14 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Otras obligaciones en el país		
Adeudados a operadores de tarjetas de créditos	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	-	-

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 15 - PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	-	-
Provisiones para dividendo mínimo	9.943	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	3.434
Provisiones por contingencias	-	-
Totales	9.943	3.434

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Provisiones sobre				Total
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones para dividendos mínimos	Provisiones Adicionales para colocaciones	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 30 de septiembre de 2021	-	4.343	-	-	4.343
Provisiones constituidas	-	-	9.943	-	9.943
Aplicación de las provisiones	-	(4.343)	-	-	(4.343)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Bajas del ejercicio	-	-	9.943	-	9.943
Al 31 de diciembre de 2020	-	4.168	-	-	4.168
Provisiones constituidas	-	4.343	-	-	4.343
Aplicación de las provisiones	-	(4.168)	-	-	(4.168)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Amortización	-	4.343	-	-	4.343

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Cuentas por pagar	90.577	173.813
Operaciones pendientes acreedoras	-	
Impuestos por pagar	-	2
Recaudación por distribuir	-	-
Totales	90.577	173.815

NOTA 17 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance

Consortio Tarjetas de Crédito S.A., mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 un monto M\$ 0.- y M\$ 535.368.-, respectivamente, por concepto de líneas de créditos no utilizadas por tarjeta de crédito, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

NOTA 18 - PATRIMONIO

(a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	30.09.2021	31.12.2020
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	16.183	16.183
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
	16.183	16.183

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

(b) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30.09.2021		31.12.2020	
	N° de acciones	% de Participación	N° de acciones	% de Participación
Banco Consorcio	16.182	99,99	16.182	99,99
Consorcio Inversiones Financieras SPA.	1	0,01	1	0,01
Totales	16.183	100,00	16.183	100,00

La propiedad de Consorcio Tarjetas de Créditos pertenece a Banco Consorcio, dado que este último mantiene un 99,99% de las acciones.

(c) **Naturaleza y destino de las reservas:**

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

NOTA 19 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(a) Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021			Al 30 de septiembre de 2020		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Cartera normal						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	32.763	-	32.763
Instrumentos de inversión	11.504	-	11.504	28.647	-	28.647
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	11.504	-	11.504	61.410	-	61.410
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales ingresos por intereses y reajustes	11.504	-	11.504	61.410	-	61.410

(b) Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no presenta cartera deteriorada, por lo tanto, no ha generado ingresos y reajustes suspendidos por este tipo de cartera.

(c) Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no presenta producto de captación, por lo

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

tanto, no ha generado gastos por intereses y reajustes.

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 los ingresos y gastos por comisiones son los siguientes:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
(a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicio de tarjetas	-	919
Otras comisiones	-	1.025
Totales de ingresos por comisiones	<u>-</u>	<u>1.944</u>
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	<u>(7.855)</u>	<u>(156.115)</u>
Totales de gastos por comisiones	<u>(7.855)</u>	<u>(156.115)</u>

NOTA 21 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, resultado de Operaciones Financieras es el siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Utilidad por operaciones financieras	-	-
Intereses depósito a plazo	-	-
Otros	-	-
Total utilidad de operaciones financieras	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	14.819	19.843
Pérdida por diferencia de cambio	(2.491)	(92.235)
Otros resultados de cambio	-	-
Total neto	<u>12.328</u>	<u>(72.392)</u>

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante al 30 de septiembre de 2021 y 2020 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total M\$
	Adeudado por bancos M\$	Colocaciones comerciales M\$	Colocaciones para vivienda M\$	Colocaciones de consumo M\$	Créditos contingentes M\$	
Al 30 de septiembre de 2021						
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	(3.230)	(1.052)	(4.282)
Resultado por constitución de provisiones	-	-	-	(3.230)	(1.052)	(4.282)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	-	-	-	510	163	673
Provisiones grupales	-	-	-	3.472	4.323	7.795
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	3.982	4.486	8.468
Recuperación de activos castigados	-	-	-	365	-	365
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	-	-	1.117	3.434	4.551

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total M\$
	Adeudado por bancos M\$	Colocaciones comerciales M\$	Colocaciones para vivienda M\$	Colocaciones de consumo M\$	Créditos contingentes M\$	
Al 30 de septiembre de 2020						
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	-	(157)	-	-	(116)	(273)
Provisiones grupales	-	-	-	(27.812)	(4.560)	(32.372)
Resultado por constitución de provisiones	-	(157)	-	(27.812)	(4.676)	(32.645)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	-	157	-	181	56	394
Provisiones grupales	-	-	-	24.990	5.127	30.117
Resultado por liberación de provisiones	-	157	-	25.171	5.183	30.511
Recuperación de activos castigados	-	-	-	2.382	-	2.382
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	-	-	(259)	507	248

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Comisiones	(55.586)	(59.355)
Patentes comerciales	(26.441)	(27.758)
Arriendo oficinas	(6.937)	(6.039)
Primas de seguros	(2.441)	(988)
Gastos generales de administración	(981)	(6.211)
Gastos bancos corresponsales	(864)	(1.756)
Gastos por auditoría	-	(3.614)
Multas	-	-
Totales	<u>(93.250)</u>	<u>(105.721)</u>

NOTA 25 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	-	(35.137)
Totales	<u>-</u>	<u>(35.137)</u>

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 26 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(a) Otros ingresos operacionales

Al cierre de cada ejercicio, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A., presentan otros ingresos operacionales de acuerdo con lo siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Otros Ingresos:		
Por patente pagada en exceso	-	-
Reajuste crédito Fiscal IVA	5.063	1.902
Otros Ingresos	-	-
Totales	5.063	1.902

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. presenta otros gastos operacionales de acuerdo con lo siguiente:

	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Otros gastos:		
Pago a clientes por uso indebido de tarjetas	-	-
Sernac Financiero	-	-
Castigos	-	-
Otros gastos	(816)	(4.293)
Totales	(816)	(4.293)

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 27 – RESULTADOS DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período no se han pagado remuneraciones a los miembros del Directorios.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2021

Sociedad	Descripción	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Banco Consorcio	Cuentas corrientes bancarias (1)	34.754	-	34.754	-
Banco Consorcio	Depósito a plazo cuenta propia	4.071.740	11.504	4.071.740	-
Banco Consorcio	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
Banco Consorcio	Cuentas por pagar	-	-	-	-
Totales		4.106.494	11.504	4.106.494	-

Al 31 de diciembre de 2020

Sociedad	Descripción	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Banco Consorcio	Cuentas corrientes bancarias (1)	167.106	-	167.106	-
Banco Consorcio	Depósito a plazo cuenta propia	4.060.237	31.515	4.060.237	-
Banco Consorcio	Cuentas por cobrar	902	-	902	-
Banco Consorcio	Cuentas por pobrar	(2)	-	-	(2)
Totales		4.228.243	31.515	4.228.245	(2)

- (1) En el Ítem Cuentas corrientes Bancarias con Banco Consorcio, se muestra el saldo de las Cuentas que Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. mantiene en ese Banco y que, para efectos de presentación en el Estado de Situación, se muestra como Efectivo y efectivo equivalente.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 28 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de Consorcio tarjeta de créditos S.A. ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

	30.09.2021		31.12.2020	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	142.014	142.014	262.021	262.021
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	164.487	164.633	215.281	216.399
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.071.740	4.071.740	4.060.237	4.060.237
Otros activos	155.615	155.615	151.464	151.464
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.318	2.318	2.318	2.318
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-
Otros pasivos	90.577	90.577	173.815	173.815

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Al 30 de septiembre de 2021

	Nivel I MM\$	Nivel II MM\$	Nivel III MM\$	Total MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	4.072	-	4.072
Totales	-	4.072	-	4.072

Pasivos

Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

	Nivel I MM\$	Nivel II MM\$	Nivel III MM\$	Total MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	4.061	-	4.061
Totales	-	4.061	-	4.061

Pasivos

Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

NOTA 29 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo operacional a los que está expuesto Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo, se entrega una breve revisión de las herramientas, modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir, monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. se pueden resumir esencialmente en riesgo de liquidez, de mercado y operacional. Estos riesgos se administran corporativamente desde su matriz Banco Consorcio, quien ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos, límites y controles.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Política

Consortio Tarjetas de Crédito de manera consolidada con su matriz Banco Consortio buscan cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Para lo anterior, ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito y de mercado, los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio, quien delega esta función en la administración de su matriz Banco Consortio quien es la responsable de operacionalizar las instrucciones generales. Banco Consortio y su Filial Consortio Tarjetas de Crédito, buscan asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos, buscando una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Consortio Tarjetas de Crédito distingue entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- **Riesgo de Crédito:** Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.
- **Riesgo de Mercado:** Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio).
- **Riesgo de Liquidez:** Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.
- **Riesgo Operacional:** Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos, de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

Estructura organizacional

El Directorio de Banco Consortio y de su filial Consortio Tarjeta de Crédito S.A. es la máxima autoridad del Grupo. En relación con límites, monitoreo y gestión de riesgos, el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y Filiales y a una serie de comités especializados. El Directorio es responsable por la definición y aprobación de límites para los riesgos, de su monitoreo, así como también de aprobar directrices generales. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos, además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica. La mayor parte de las responsabilidades antes mencionadas han sido delegadas al Comité de Activos y Pasivos (CAPA), sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la Administración del Banco y Filiales, la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio.

Los principales comités de Banco Consortio y Filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera, Cobranza y Riesgo de Crédito, y el Comité de Riesgo Operacional y Lavado de Activos.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco y de manera consolidada con sus filiales Consorcio Agencia de Valores y Consorcio Tarjetas de Crédito. A su vez, está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además, el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado, y analiza y propone límites asociados.

Los Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y de Riesgo Operacional son responsables por la gestión de estos riesgos. Ambos comités aprueban las exposiciones a cada uno de estos riesgos dentro de los límites establecidos por el Directorio.

Banco Consorcio y Filiales cuentan con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito, de liquidez y de mercado, de acuerdo con las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación de los riesgos al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio.

Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales

Riesgo de crédito

El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco por parte de un deudor.

El Banco y sus filiales, estructuran niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y segmento de industrias. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos e industrias, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito es administrada a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

Riesgos financieros

En vista del foco de negocios de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., los principales riesgos a los que está expuesta la entidad se reducen principalmente a riesgo de liquidez, riesgo mercado y a riesgo de crédito.

La sociedad solo invierte en colocaciones, activo fijo e instrumentos de renta fija, sin ninguna exposición a activos de renta variable ni derivados financieros.

Riesgo de Liquidez: Producto del negocio, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. está expuesta al riesgo de liquidez originados entre los flujos de efectivo por recibir o pagar en moneda local y extranjera, cuyos descalces constituyen una exposición a este tipo de riesgo. De acuerdo con los compromisos adquirido, a la sociedad se le exige mantener un capital pagado y reservas no inferior al equivalente de 100.000 unidades de fomento debido a que efectúa pagos a entidades afiliadas no relacionadas

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

dentro de un plazo no superior a tres días hábiles bancarios, de acuerdo con lo estipulado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Si estos pagos fuesen superiores a 3 días, el capital pagado y reservas mínimo no deberían ser inferiores a 200.000 Unidades de Fomento.

No obstante, se destaca que los flujos de efectivo entre el activo y pasivo se mantienen permanentemente calzados y que, en caso de cualquier evento de iliquidez, su matriz mantiene un compromiso de apoyar financieramente a Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., compromiso expuesto en una carta con fecha abril 2012.

Riesgo de Mercado: La entidad está expuesta a riesgo de mercado a causa del negocio que desarrolla, dado que mantiene posiciones en efectivo e instrumentos de deuda. Sin embargo, se considera que este tipo de riesgo es marginal debido a que las posiciones netas tanto en pesos como en monedas extranjeras han mostrado históricamente una muy baja relación con su patrimonio y además dentro de las inversiones realizadas no adquieren activos de renta variable.

Contratos de derivados financieros

Consorcio Tarjetas de Crédito no realizan operaciones de derivados.

Instrumentos financieros

Consorcio Tarjetas de Crédito no toma posiciones en instrumentos financieros derivados y eventualmente podría tomar posiciones en instrumentos no derivados de renta fija o pactos.

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	164.487	215.281
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	4.071.740	4.060.237
Créditos contingentes		-	187.379
Totales		4.236.227	4.462.897

Los instrumentos de inversión disponibles para la venta se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	%	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	-	5.666	0,00	2,58
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotales	-	5.666	0,00	2,58
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	165.026	213.735	100,00	97,42
Totales	165.026	219.401	100,00	100,00

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Calidad de los créditos por clase de activos financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al compendio de normas de la CMF, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Eval. Grupal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30.09.2021																		
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164.487	164.487
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164.487	164.487
31.12.2020																		
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	5.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210.125	215.281
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	5.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210.125	215.281

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de una compañía para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros, está supeditada, entre otras cosas, a una adecuada gestión de la liquidez, por lo que su correcta medición, supervisión, definición de políticas claras y objetivas, son pilares fundamentales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución, toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación.

La Política de Administración de Liquidez de Banco Consorcio considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y será extensiva tanto a la matriz como a sus filiales.

Es por esta razón que la situación de liquidez de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. se mide de manera individual y conjunta con su matriz según lo establecido en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos, controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos.

En esencia, el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones, asignando los flujos en ocho bandas temporales.

Riesgo de mercado

El riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera. Por lo anterior, el Banco tiene aprobada, definida e implementada una Política de Riesgo de Mercado, la que contiene los aspectos fundamentales para la identificación, medición, monitoreo, limitación y control de los riesgos de mercado.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior, un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado, es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros.

Para ello, es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado, conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, ante al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos, se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco y sus filiales se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de estos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos, los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente, se deben definir los límites a las exposiciones, de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen en las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma, es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

Auditoría interna

Los procesos tanto para el Banco como para sus filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio, que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control, busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad, efectividad y eficiencia, de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio, respecto a los riesgos críticos identificados, basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión es discutida con la Administración del Banco e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU), estando este último integrado por dos Directores del Banco, la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

Consortio Tarjetas de Crédito está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio del 2021 y 2020 es la siguiente:

	US\$ M\$	Euros M\$	Yenes M\$	Libras M\$	UF M\$	Pesos M\$
Al 30 de septiembre de 2021						
Efectivo y depósitos en bancos	100.561	-	-	-	-	41.453
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	164.487
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	4.071.740
Otros activos	-	-	-	-	-	155.615
Total activos	100.561	-	-	-	-	4.433.295
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	(2.318)
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(1.732)	-	-	-	-	(88.845)
Total pasivos	(1.732)	-	-	-	-	(91.163)
Posición neta activo (pasivo)	98.829	-	-	-	-	4.342.132
Al 31 de diciembre de 2020						
Efectivo y depósitos en bancos	88.882	-	-	-	-	173.139
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	215.281
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	4.060.237
Otros activos	-	-	-	-	-	151.464
Total activos	88.882	-	-	-	-	4.600.121
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	(2.318)
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(1.515)	-	-	-	-	(172.300)
Total pasivos	(1.515)	-	-	-	-	(174.618)
Posición neta activo (pasivo)	87.367	-	-	-	-	4.425.503

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación, la filial Consorcio Tarjetas de Crédito, está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor futuro de los instrumentos, y por lo tanto, directamente al resultado.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital y Banco Consorcio realiza este cálculo tanto individual para esta filial, como también de manera consolidada.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo de Consorcio Tarjetas de Crédito.

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Patrimonio efectivo	5.690.256	5.667.055
% Capital mínimo requerido	8%	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	979.374	1.031.449
Riesgo de tasa de interés CLP	-	-
Riesgo de tasa de interés UF	-	-
Riesgo de tasa de interés MX	-	-
Riesgo de monedas	7.906	35.840
ERM	7.906	35.840
Disponible	5.611.906	5.584.539

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Situación de liquidez

Como se indicó anteriormente, Banco Consorcio mide diariamente la situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia, el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones, asignando los flujos en ocho bandas temporales.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Esta medición se realiza tanto individualmente para su filial Consorcio Tarjetas de Crédito, como de manera consolidada.

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumuladas, existiendo los siguientes límites:

- (a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- (b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.
- (c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 30 de septiembre de 2021, la situación fue la siguiente (cifras M\$):

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	5.628.607	165.026
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(102.838)	-
Descalce	<u>5.525.769</u>	<u>165.026</u>
Descalce afecto a límites	<u>5.525.769</u>	<u>5.690.795</u>
Límites:		
Una vez el capital	5.690.256	-
Dos veces el capital	-	<u>11.380.512</u>
Margen disponible	<u>11.216.025</u>	<u>17.071.307</u>
Moneda extranjera	Hasta 7 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	100.561	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.732	-
Descalce	<u>102.293</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a límites	<u>102.293</u>	<u>102.293</u>
Límites:		
Una vez el capital	(5.690.256)	
Margen disponible	5.792.549	

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, la situación fue la siguiente (cifras M\$):

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	4.322.258	219.401
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(710.298)	-
Descalce	<u>3.611.960</u>	<u>219.401</u>
Descalce afecto a límites	<u>3.611.960</u>	<u>3.900.447</u>
Límites:		
Una vez el capital	5.667.055	-
Dos veces el capital	<u>-</u>	<u>11.334.110</u>
Margen disponible	<u>9.279.015</u>	<u>15.234.557</u>
Moneda extranjera	Hasta 7 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	88.882	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.515	-
Descalce	<u>90.397</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a límites	<u>90.397</u>	<u>90.397</u>
Límites:		
Una vez el capital	(5.667.055)	
Margen disponible	5.757.452	

Riesgo operacional

Es el riesgo que, por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y Filiales se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos el Banco está posibilitado a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A. NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Riesgo por Crisis Sanitaria – COVID-19

La crisis sanitaria mundial causada por la propagación del COVID-19 desde fines del año 2019, ha generado impactos significativos en las economías de los países en general y en industrias particulares debido a las medidas de confinamiento adoptadas por los gobiernos para detener la expansión de los contagios. Esto ha tenido como consecuencia una caída generalizada de la actividad económica, la producción, el consumo y la inversión.

Además de la caída de los niveles de actividad, la industria financiera se ha visto impactada por el deterioro de los activos financieros por riesgo de crédito y por el incremento de la incertidumbre, lo cual ha redundado en una caída del valor de mercado de los instrumentos financieros y una disminución de la liquidez en los mercados. Asimismo, la continuidad operacional ha sido afectada por las restricciones a la libre movilidad de las personas.

Si bien es difícil aislar y medir de manera precisa los efectos que ha tenido y/o que tendrá la contingencia sanitaria en el desarrollo de los negocios debido al alto nivel de incertidumbre respecto a la magnitud y duración de la crisis, Consorcio Tarjeta S.A. han implementado una serie de medidas enfocadas en dar una adecuada continuidad operacional a sus actividades, tomando todas las medidas de seguridad para proteger la salud de sus clientes y colaboradores. Del mismo modo, se han puesto en marcha iniciativas para monitorear y mitigar los impactos en la situación financiera y resultados como consecuencia derivados de la contingencia sanitaria.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 30 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	subtotal sobre un año	total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2021									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	142.014	-	-	-	142.014	-	-	-	142.014
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	164.487	-	164.487	164.487
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	4.071.740	-	-	4.071.740	-	-	-	4.071.740
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	142.014	4.071.740	-	-	4.213.754	164.487	-	164.487	4.378.241
Pasivos									
Obligaciones a la vista	2.318	-	-	-	2.318	-	-	-	2.318
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	2.318	-	-	-	2.318	-	-	-	2.318

	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	subtotal sobre un año	total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2020									
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	262.021	-	-	-	262.021	-	-	-	262.021
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	215.281	-	215.281	215.281
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	4.060.237	-	-	4.060.237	-	-	-	4.060.237
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	262.021	4.060.237	-	-	4.322.258	215.281	-	215.281	4.537.539
Pasivos									
Obligaciones a la vista	2.318	-	-	-	2.318	-	-	-	2.318
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	2.318	-	-	-	2.318	-	-	-	2.318

**CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS INTERMEDIOS FINANCIEROS**

Al 31 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de Octubre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



Alvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero



Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y
Control Financiero



Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General