

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

Estados financieros intermedios.

Al 31 de Marzo de 2022 y 2021 y 31 de Diciembre de 2021.

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de otros resultados integrales del período
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos.

M\$ - Miles de pesos chilenos.

UF - Unidades de fomento.

US\$ - Dólares estadounidenses.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

INDICE

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultado del Ejercicio.....	3
Estados de otros Resultados Integrales del Ejercicio.....	5
Estados de cambios en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7
Nota 1 Antecedentes de la institución.....	9
Nota 2 Principales criterios contables utilizados.....	10
Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados.....	24
Nota 4 Cambios Contables.....	28
Nota 5 Hechos relevantes.....	28
Nota 6 Segmentos de negocios.....	29
Nota 7 Efectivo y equivalente de efectivo.....	30
Nota 8 Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.....	31
Nota 9 Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.....	31
Nota 10 Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.....	31
Nota 11 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.....	31
Nota 12 Contratos de derivados financieros para cobertura contable.....	32
Nota 13 Activos financieros a costo amortizado.....	32
Nota 14 Inversiones en sociedades.....	32
Nota 15 Activos Intangibles.....	32
Nota 16 Activos fijos.....	35
Nota 17 Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento.....	35
Nota 18 Impuestos.....	36
Nota 19 Otros activos.....	38
Nota 20 Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta.....	39
Nota 21 Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.....	39
Nota 22 Pasivos financieros a costo amortizado.....	39
Nota 23 Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.....	39
Nota 24 Provisiones por contingencias.....	40
Nota 25 Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.....	40
Nota 26 Provisiones especiales por riesgo de crédito.....	40
Nota 27 Otros pasivos.....	40
Nota 28 Patrimonio.....	41
Nota 29 Contingencias y compromisos.....	43
Nota 30 Ingresos y gastos por intereses.....	43
Nota 31 Ingresos y gastos por reajustes.....	44
Nota 32 Ingresos y gastos por comisiones.....	44
Nota 33 Resultado financiero neto.....	45
Nota 34 Resultado por inversiones en sociedades.....	45
Nota 35 Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas.....	45

Nota 36	Otros ingresos y gastos operacionales.....	46
Nota 37	Gastos por obligaciones de beneficios a empleados.....	47
Nota 38	Gastos de administración.....	47
Nota 39	Depreciación y amortización.....	47
Nota 40	Deterioro de activos no financieros.....	47
Nota 41	Gasto por pérdidas crediticias.....	48
Nota 42	Resultado de operaciones discontinuadas.....	50
Nota 43	Revelaciones sobre partes relacionadas.....	50
Nota 44	Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	50
Nota 45	Vencimiento contractual según sus plazos remanentes de activos y pasivos financieros.....	54
Nota 46	Activos y pasivos financieros y no financieros por moneda.....	56
Nota 47	Administración e informe de riesgos.....	56
Nota 48	Información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación del capital.....	67
Nota 49	Hechos posteriores.....	67

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

Al 31 de Marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

ACTIVOS	Nota	31/3/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Efectivo y depósitos en bancos	7	193.603	303.044
Operaciones con liquidación en curso	7	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	8	-	-
Contratos de derivados financieros	8	-	-
Instrumentos para negociación	8	-	-
Otros	8	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11	4.152.659	4.101.129
Instrumentos financieros de deuda	11	4.152.659	4.101.129
Otros	11	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	-	-
Activos financieros a costo amortizado	13	-	-
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13	-	-
Instrumentos financieros de deuda	13	-	-
Adeudado por bancos	13	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13	-	-
Provisiones constituidas por riesgo de crédito	13	-	-
Inversiones en sociedades	14	-	-
Activos intangibles	15	-	-
Activos fijos	16	-	-
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	17	-	-
Impuestos corrientes	18	-	-
Impuestos diferidos	18	1.377.987	1.327.800
Otros activos	19	162.935	160.659
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20	-	-
TOTAL ACTIVOS		5.887.184	5.892.632

Las notas adjuntas N°1 a la 49, forman parte integral de estos estados financieros.

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

Al 31 de Marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31/3/2022	31/12/2021
		M\$	M\$
PASIVOS			
Operaciones con liquidación en curso	7	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	21	-	-
Contratos de derivados financieros	21	-	-
Otros	21	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	22	2.318	2.318
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22	2.318	2.318
Depósitos y otras capacitaciones a plazo	22	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22	-	-
Obligaciones con bancos	22	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22	-	-
Otras obligaciones financieras	22	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23	-	-
Provisiones por contingencias	24	-	-
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	25	-	-
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26	-	-
Impuestos corrientes	18	-	-
Impuestos diferidos	18	-	-
Otros pasivos	27	8.343	93.984
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20	-	-
TOTAL PASIVOS		10.661	96.302
PATRIMONIO			
Capital	28	5.682.007	5.682.007
Reservas	28	114.323	-
Otro resultado integral acumulado	28	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28	-	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	28	-	(14.952)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	28	80.193	129.275
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	28	-	-
De los propietarios del banco	25	5.876.523	5.757.547
Del Interés no controlador	25	-	-
TOTAL PATRIMONIO		5.876.523	5.796.330
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.887.184	5.892.632

Las notas adjuntas N°1 a la 49, forman parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Marzo de 2022 y 2021

	Nota	31/3/2022 M\$	31/3/2021 M\$
Ingresos por intereses	30	51.530	1.421
Gastos por intereses	30	-	-
Ingreso neto por intereses	30	<u>51.530</u>	<u>1.421</u>
Ingresos por reajuste	31	-	-
Gastos por reajustes	31	-	-
Ingreso netos por reajuste	31	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos por comisiones	32	-	-
Gastos por comisiones	32	(1.109)	(3.945)
Ingreso neto por comisiones	32	<u>(1.109)</u>	<u>(3.945)</u>
<i>Resultado financiero por:</i>			
Activos y pasivos financieros para negociar	33	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a	33	-	-
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en r	33	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor	33	-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	33	(7.809)	1.254
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	33	-	-
Otro resultado financiero	33	-	-
Resultado financiero neto	33	<u>(7.809)</u>	<u>1.254</u>
Resultado por inversiones en sociedades	34	-	-
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como	35	-	-
Otros ingresos operacionales	36	3.313	1.668
TOTAL INGRESO OPERACIONAL		<u>45.925</u>	<u>398</u>
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	37	-	-
Gastos de administración	38	(15.221)	(19.159)
Depreciaciones y amortizaciones	39	-	-
Deterioro de activos no financieros	40	-	-
Otros gastos operacionales	36	(698)	(740)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(15.919)</u>	<u>(19.899)</u>
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		<u>30.006</u>	<u>(19.501)</u>

Las notas adjuntas N°1 a la 49, forman parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO TARJETAS DE CRÉDITO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de Marzo de 2022 y 2021

	Nota	31/3/2022 M\$	31/3/2021 M\$
Gasto de pérdidas crediticias por:			
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	41	-	(1.025)
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	-	3.434
Recuperación de créditos castigados	41	-	231
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	41	-	-
Gasto por pérdidas crediticias	41	-	2.640
		<u>30.006</u>	<u>(16.861)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos			
Impuesto a la renta	18	50.187	651
Resultado de operaciones continuas después de impuestos		<u>80.193</u>	<u>(16.210)</u>
Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos	42	-	-
Impuestos de operaciones discontinuadas	18	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas después de impuestos	42	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	28	<u>80.193</u>	<u>(16.210)</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	28	80.193	(16.210)
Interés no controlador	28	-	-
Totales		<u>80.193</u>	<u>(16.210)</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica	28	4,955	(1,002)
Utilidad diluida	28	4,955	(1,002)

Las notas adjuntas N°1 a la 49, forman parte integral de estos estados financieros.

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

Al 31 de Marzo de 2022 y 2021

	Nota	31/3/2022 M\$	31/3/2021 M\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	28	<u><u>80.193</u></u>	<u><u>(16.210)</u></u>
<i>Otro resultado integral del ejercicio de:</i>			
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS	28		
Nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto y resultados actuariales por otros planes de beneficios al personal	28	-	-
Cambios del valor razonable de instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral	28	-	-
Cambios del valor razonable de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo financiero	28	-	-
Otros	28	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado	18	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS	28	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS	28		
Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	28	-	-
Diferencias de conversión por entidades en el exterior	28	-	-
Cobertura contable de inversiones netas en entidades en el exterior	28	-	-
Cobertura contable de flujo de efectivo	28	-	-
Elementos no designados de instrumentos de cobertura contable	28	-	-
Otros	28	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	25	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales que pueden reclasificarse en resultados	18	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS DESPUÉS DE IMPUESTOS	28	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	28	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO CONSOLIDADO	28	<u><u>80.193</u></u>	<u><u>(16.210)</u></u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco	28	80.193	(16.210)
Interés no controlador	28	-	-
Totales		<u><u>80.193</u></u>	<u><u>(16.210)</u></u>

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

Al 31 de Marzo de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Fuentes de os cambios en el patrimonio		Patrimonio atribuible a los propietarios				Interés no controlador	Total Patrimonio	
		Capital	Reservas	Otro resultado integral acumulado	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores y Utilidad (pérdida) del ejercicio			TOTAL
Saldos de cierre al 31 de Diciembre de 2021 antes de la reexpresión al 1 de Enero de 2022	Notas	5.682.007	-	-	114.323	5.796.330	-	5.796.330
Efectos de la corrección de errores (i)		-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (i)		-	-	-	-	-	-	-
Saldos de apertura al 01 de Enero de 2022		5.682.007	-	-	114.323	5.796.330	-	5.796.330
Acciones comunes suscritas y pagadas		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos de acciones comunes		-	114.323	-	(114.323)	-	-	-
Provisión para pago de dividendos de acciones comunes		-	-	-	-	-	-	-
Subtotal: Transacciones con los propietarios en el ejercicio (periodo)		5.682.007	114.323	-	-	5.796.330	-	5.796.330
Utilidad (pérdida) del ejercicio (periodo)		-	-	-	80.193	80.193	-	80.193
Otro resultado integral del ejercicio (periodo)		-	-	-	-	-	-	-
Subtotal: Resultado integral del ejercicio (periodo)		-	-	-	80.193	80.193	-	80.193
Saldos de cierre al 31 de Marzo de 2022		5.682.007	114.323	-	80.193	5.876.523	-	5.876.523
Saldos de apertura al 01 de Enero de 2021		5.682.007	112.541	-	(127.493)	5.667.055	-	5.667.055
Acciones comunes suscritas y pagadas		-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos de acciones comunes		-	(112.541)	-	112.541	-	-	-
Provisión para pago de dividendos de acciones comunes		-	-	-	-	-	-	-
Subtotal: Transacciones con los propietarios en el ejercicio (periodo)		5.682.007	-	-	(14.952)	5.667.055	-	5.667.055
Utilidad (pérdida) del ejercicio (periodo)		-	-	-	129.275	129.275	-	129.275
Otro resultado integral del ejercicio (periodo)		-	-	-	-	-	-	-
Subtotal: Resultado integral del ejercicio (periodo)		-	-	-	129.275	129.275	-	129.275
Saldos de cierre al 31 de Diciembre de 2021		5.682.007	-	-	114.323	5.796.330	-	5.796.330

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Notas	31/3/2022 MM\$	31/3/2021 MM\$
A) FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA		30.006	(16.861)
Impuesto a la renta		50.187	651
Utilidad del período después de impuesto		80.193	(16.210)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		-	-
Provisiones por riesgos de créditos		-	(2.640)
Impuestos renta y diferido		(50.187)	(651)
Otros abonos que no son flujos		699	740
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(50.421)	2.524
Cambios por aumento/disminución de activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		-	15.476
Aumento (disminución) neta de Instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	(1.421)
(Disminución) neto de otros activos y pasivos		(89.725)	(67.598)
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(109.441)	(69.780)
B) FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos fijos		-	-
Enajenaciones de activos fijos		-	-
Adquisiciones de activos intangibles		-	-
Enajenaciones de activos intangibles		-	-
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		-	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	Notas	31/3/2022 MM\$	31/3/2021 MM\$
C) FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Atribuible al interés de los propietarios:			
Emisión de letras de crédito		-	-
Rescate y pago de intereses / capital de letras de crédito		-	-
Emisión de bonos corrientes		-	-
Rescate y pago de intereses / capital de bonos corrientes		-	-
Emisión de bonos hipotecarios		-	-
Rescate y pago de intereses / capital de bonos hipotecarios		-	-
Pago de intereses / capital de obligaciones por contratos de arrendamiento		-	-
Emisión de bonos subordinados		-	-
Pago de intereses y capital de bonos subordinados		-	-
Emisión de bonos sin plazo fijo de vencimiento		-	-
Rescate y pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento		-	-
Emisión de acciones preferentes		-	-
Rescate de acciones preferentes y pago de dividendos de acciones preferentes		-	-
Aumento del capital pagado por emisión de acciones comunes		-	-
Pago de dividendos de acciones comunes		-	-
Atribuible al interés no controlador			
Pago de dividendos y/o retiros de capital pagado realizado respecto de las filiales correspondientes al interés no controlador		-	-
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		-	-
D) VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO (o PERIODO)			
		(109.441)	(69.780)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		-	-
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		303.044	262.021
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		193.603	192.241

Las notas adjuntas N°1 a la 49, forman parte integral de estos estados financieros.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

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 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021.

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

Los accionistas son:

	31.03.2022		31.12.2021	
	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	<u>16,183</u>	<u>100%</u>	<u>16,183</u>	<u>100%</u>

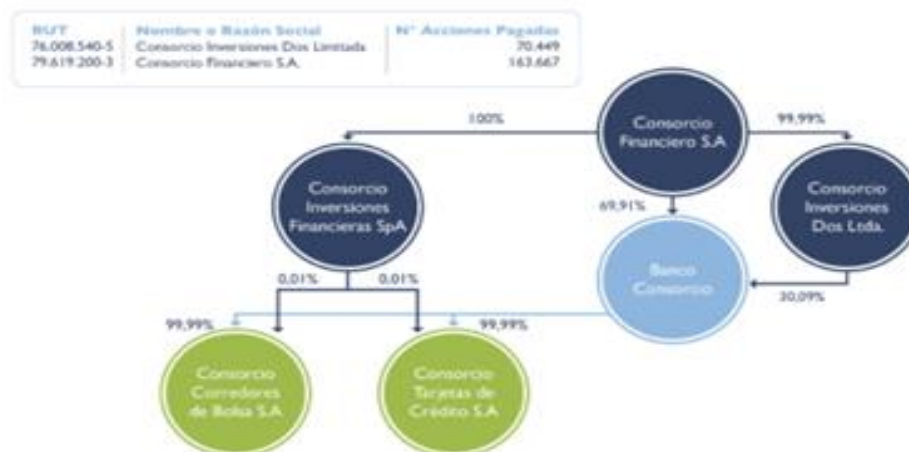
De acuerdo con lo anterior, la Sociedad opera como filial de Banco Consortio desde el 27 de junio de 2012 y su malla societaria se compone como sigue:

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 la Sociedad presenta utilidad/pérdidas del ejercicio por M\$80.193 y M\$(16.210), 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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021



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: Consorcio Financiero S.A. es titular de 163.667 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 69,91% y Consorcio Inversiones Dos Limitada es titular de 70.449 acciones suscritas y pagadas, equivalentes al 30,09%. Los accionistas de Consorcio 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 UTILIZADOS

(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 contrapone 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).

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito aplicó el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, equivalente a \$785,18 y \$849,44 respectivamente.

El saldo de M\$80.193 y M\$(16.210) al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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 actúen 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.

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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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: Activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La categoría de activos financieros a costo amortizado 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 consideran como activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los activos financieros con cambios en otros resultados integrales 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.

Los activos financieros a costo amortizado 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 los activos financieros a costo amortizado y de los activos financieros con cambios en otros resultados integrales 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.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

(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 exposición contingente	FCC
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	10%
Creditos contingentes vinculados al CAE	15%
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	20%
Otras líneas de créditos de libre disposición	40%
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	50%
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	50%
Avales y fianzas	100%
Otros compromisos de crédito	100%
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.

(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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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. 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 \$31.727,74 al 31 de marzo de 2022 (\$30.991,74 al 31 de diciembre de 2021).

Consorcio Tarjetas de Crédito suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes devengados de las colocaciones cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días de atraso en su pago.

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, desde la fecha en que debe suspenderse y hasta que esos créditos dejen de estar en cartera deteriorada, los respectivos activos no serán incrementados con los

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

intereses, reajustes o comisiones en el Estado de Situación Financiera y no se reconocerán ingresos por esos conceptos en el Estado de Resultado.

(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.

(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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la sociedad no tiene Inversiones en Sociedades.

(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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

(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 con 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 perdidas 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
- 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 con 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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

- 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.
- 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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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:

- 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 a 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 a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2021	27.00%
2022	27.00%

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

(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 financiaci3nes 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 situaci3n financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligaci3n 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 obligaci3n 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 contraprestaci3n recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - 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 opci3n 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 financiaci3n 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 situaci3n financiera y se reconoce cualquier derecho u obligaci3n 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 situaci3n financiera por un importe igual a su exposici3n 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 situaci3n 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 situaci3n financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intenci3n de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

(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 26)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 13 y 40)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 15)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 44)
- Contingencias y compromisos (Nota 29)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 18)

(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.

(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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 3 – NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS Y ADOPTADOS, O EMITIDOS QUE AÚN NO HAN SIDO ADOPTADOS

A) Normas, Interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos que costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara que honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.	01/01/2024
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	01/01/2023
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias impositivas y deducibles.	01/01/2023
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Su aplicación anticipada es permitida.	Indeterminado

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

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

Año 2022

Circular N°2310 – con fecha 28 de marzo 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular para bancos y cooperativas que elimina archivos D58, D59, E20, E21 y E22, y excluye de los trámites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del D.L N° 3.538.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Circular N°2309 – con fecha 28 de marzo 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que modifica circular N° 1815, que establece normas para el envío de información sobre pólizas de renta vitalicia previsional del D.L. N° 3.500 de 1980.

Circular N°2308 – con fecha 28 de marzo 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que modifica circular N° 1194 que establece normas para el envío de información de seguros previsionales e índices de cobertura del sistema de calce.

Circular N°2307 – con fecha 24 de febrero 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba propuesta normativa que actualiza y modifica el reglamento de administración de fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios (FOGAPE) y exceptúa de los tramites establecidos en el artículo 20° N°3 del decreto ley N° 3.538 a normativa que indica.

Circular N°2306 – con fecha 17 de febrero 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que requiere información respecto de los movimientos y valores mantenidos en las empresas de depósitos de valores.

Circular N°2305 – con fecha 16 de febrero 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que modifica el cuadro 2 del anexo N°6 del capítulo C-1 del compendio de normas contables para bancos; extiende el plazo de aplicación del anexo N°5 de la versión anterior del compendio y excluye de tramite previsto en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 D.L. N°3.538.

Circular N°2304 – con fecha 31 de enero 2022: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que hace aplicable a las cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas, las normas de resguardo y gestión de riesgos operacionales que indica.

Año 2021

Circular N°2303 – con fecha 23 de diciembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que modifica los capítulos 21-2 y 21-6 de la recopilación actualizada de normas para bancos.

Circular N°2302 – con fecha 23 de diciembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que actualiza el capítulo 12-7 de la recopilación actualizada de normas y el archivo c18 del manual del sistema de información.

Circular N°2301 – con fecha 16 de diciembre 2021: 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 archivos p37 y p40 del manual del sistema de información de los bancos y la excluye de los tramites previstos en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del D.L. N°3.538 de 1980.

Circular N°2300 – con fecha 25 de noviembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que ajusta la tabla 106 “sub-factores del índice de importancia sistémica” del manual de sistemas de información bancos e instruye rectificación de archivo normativo r11.).

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Circular N°2299 – con fecha 05 de noviembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que modifica circular N° 2137, que imparte normas sobre forma y contenido de los estados financieros de corredores de seguros que no sean personas naturales y de circular que modifica circular N° 1652, que establece ficha estadística codificada uniforme para informar producción intermediada por los corredores de seguros (personas naturales).

Circular N°2298 – con fecha 05 de noviembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la emisión de circular que modifica circular N° 2137, que imparte normas sobre forma y contenido de los estados financieros de corredores de seguros que no sean personas naturales y de circular que modifica circular N° 1652, que establece ficha estadística codificada uniforme para informar producción intermediada por los corredores de seguros (personas naturales).

Circular N°2297 – con fecha 02 de noviembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que introduce un nuevo capítulo a la recopilación actualizada de normas y un nuevo archivo del manual del sistema de información para bancos, mediante los cuales se establecen las instrucciones para control del límite de créditos otorgados a grupos empresariales.

Circular N°2296 – con fecha 02 de noviembre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba circular que modifica el capítulo 1-13 de la recopilación actualizada de normas para bancos, y excluye de trámite previsto en el inciso primero del numeral 3 del artículo 20 del D.L. N°3.538.

Circular N°2295 – con fecha 07 de octubre 2021: Ejecuta acuerdo del consejo de la comisión para el mercado financiero que aprueba la circular que actualiza el compendio de normas contables para bancos que rige a contar del año 2022 e introduce diversos ajustes a los archivos del manual del sistema de información.

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.

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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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.

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 5 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2022, no se han producido hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera de la sociedad.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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 31 de marzo de 2022

	Colocaciones M\$
Resultados:	
Ingreso neto por intereses	51.530
Ingreso netos por reajuste	-
Ingreso neto por comisiones	(1.109)
Resultado financiero neto	(7.809)
Otros ingresos operacionales	3.313
Total ingreso operacional	<u>45.925</u>
Otros gastos operacionales	(15.919)
Gasto por pérdidas crediticias	-
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>30.006</u>

Al 31 de marzo de 2021

	Colocaciones M\$
Resultados:	
Ingreso neto por intereses	1.421
Ingreso netos por reajuste	-
Ingreso neto por comisiones	(3.945)
Resultado financiero neto	1.254
Otros ingresos operacionales	1.668
Total ingreso operacional	<u>398</u>
Otros gastos operacionales	(19.899)
Gasto por pérdidas crediticias	2.640
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>(16.861)</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	Colocaciones	Colocaciones
	M\$	M\$
Activos y pasivos		
Colocaciones:		
Consumo	-	-
Comercial	-	-
Hipotecarios	-	-
Colocaciones antes de provisiones	-	-
Provisiones constituidas sobre colocaciones	-	-
Sub total colocaciones netas de provisiones	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		
Contratos de derivados financieros	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.152.659	4.101.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-
Adeudado por bancos	-	-
Activos no incorporados en segmentos	1.734.525	1.791.503
Total activo	5.887.184	5.892.632
Otros Saldos vistas	2.318	2.318
Otros Pasivos	8.343	93.984
Patrimonio	5.876.523	5.796.330
Total pasivo y patrimonio	5.887.184	5.892.632

NOTA 7 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	57	62
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	-
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	-	-
Depósitos bancos nacionales	124.083	227.475
Depósitos en el exterior	69.463	75.508
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>193.603</u>	<u>303.044</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	-	-
Otros equivalentes de efectivo (***)	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>193.603</u>	<u>303.044</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene instrumentos valorizados con cambios en resultados.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACION VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene instrumentos no destinados a negociación que se valoricen obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

NOTA10 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene instrumentos designados a valor razonable con cambios en resultados.

NOTA 11 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros con cambios en otro resultado integral es el siguiente:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	4,152,659	4,101,129
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	4,152,659	4,101,129
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	4,152,659	4,101,129
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	-	-
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales	-	-
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad	-	-
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Otros	-	-
Total activos financieros a valor razonable	<u>4,152,659</u>	<u>4,101,129</u>

Al 31 de marzo de 2022, el deterioro de los instrumentos medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales totaliza M\$ 0 (M\$ 0 al 31 de diciembre de 2021).

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA12 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene contratos de derivados sobre base de cobertura contable.

NOTA 13 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene activos financieros a costo amortizado por derechos por pacto de retroventa y prestamos de valores, instrumentos financieros de deuda y créditos y cuentas por cobrar clientes de créditos comerciales, hipotecario y consumo.

NOTA 14 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene inversiones en sociedades.

NOTA 15 – ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro de activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Concepto	31/3/2022					
	Años de Vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2022	Saldo Bruto	Amortización acumulada	Activo neto
	N°	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Goodwill por combinaciones de negocio						
Otros intangibles originados en combinaciones de negocios						
Otros activos intangibles originados en forma independiente						
Software o programas computacionales adquiridos en forma independiente	5	5	-	234.249	(234.249)	-
Otros intangibles			-	-	-	-
Totales			-	234.249	(234.249)	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Concepto	31/12/2021					
	Años de Vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2021	Saldo Bruto	Amortización acumulado	Activo neto
	N°	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Goodwill por combinaciones de negocio						
Otros intangibles originados en combinaciones de negocios						
Otros activos intangibles originados en forma independiente						
Software o programas computacionales adquiridos en forma independiente	5	5	-	234.249	(234.249)	-
Otros intangibles				-	-	-
Totales			-	234.249	(234.249)	-

b) El movimiento del saldo de activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	31/3/2022			
	Goodwill por combinaciones de negocio	Otros intangibles originados en combinaciones de negocios	Otros activos intangibles originados en forma independiente	Total
Saldo Bruto	M\$	M\$	M\$	M\$
salDOS al 1 de Enero del 2022	-	-	234.249	234.249
Adquisiciones	-	-	-	-
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incremento y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Redasificaciones	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2022	-	-	234.249	234.249

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	31/12/2021			
	Goodwill por combinaciones de negocio	Otros intangibles originados en combinaciones de negocios	Otros activos intangibles originados en forma independiente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Bruto				
saldos al 1 de Enero del 2021	-	-	234.249	234.249
Adquisiciones	-	-	-	-
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incremento y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2021	-	-	234.249	234.249

- c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles durante los periodos al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre del 2021 es el siguiente:

	31/3/2022			
	Goodwill por combinaciones de negocio	Otros intangibles originados en combinaciones de negocios	Otros activos intangibles originados en forma independiente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortizaciones y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero de 2022	-	-	(234.249)	(234.249)
Amortización del año	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incremento y disminuciones procedentes p	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2022	-	-	(234.249)	(234.249)

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	31/12/2021			
	Goodwill por combinaciones de negocio	Otros intangibles originados en combinaciones de negocios	Otros activos intangibles originados en forma independiente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortizaciones y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero de 2021	-	-	(234.249)	(234.249)
Amortización del año	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incremento y disminuciones procedentes p	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2021	-	-	(234.249)	(234.249)

- d) Consorcio Tarjetas de Crédito S.A, al final de cada periodo sobre el que se informa evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, de existir este indicio, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A estima el importe recuperable del activo.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro a la fecha de los presentes estados financieros, así mismo ningún activo intangible ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

NOTA16 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene activos fijos.

NOTA17 – ACTIVOS POR DERECHOS A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no mantiene composición de los derechos sobre bienes arrendados como alguna obligación sobre los derechos.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA18 – IMPUESTOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. presenta los siguientes impuestos asociados a la entidad a continuación:

a) Impuestos corrientes

b) Resultado por impuestos

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Cargos impuestos renta	-	-
Otros abonos	-	-
Abono/(cargo) por impuestos	-	-
Abono por impuesto diferido del ejercicio	50.187	651
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo)/abono neto a resultados por impuesto a la renta	50.187	651

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

	<u>31/3/2022</u>		<u>31/3/2021</u>	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto	-	30.006	-	(16.861)
Impuestos a las ganancias tasa legal	27,00	8.102	-	-
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio	-	-	-	-
Agregados o deducciones:	-	-	-	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	19,25	42.085	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	46,25	50.187	0,00%	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

d) Efecto de impuesto diferido en resultado

Durante el año 2022 y 2021, 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 sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Años	Tasas
2021	27,00%
2022	27,00%

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

	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Al 31 de marzo de 2022			
Provisión de carteras	-	-	-
Pérdida tributaria	1.377.987	-	1.377.987
Total activo (pasivo) neto	<u>1.377.987</u>	<u>-</u>	<u>1.377.987</u>

	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Al 31 de diciembre de 2021			
Provisión de carteras	-	-	-
Pérdida tributaria	1.327.800	-	1.327.800
Total activo (pasivo) neto	<u>1.327.800</u>	<u>-</u>	<u>1.327.800</u>

	Saldo al 01.01.2022 M\$	Castigo contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.03.2022 M\$
Provisiones sobre cartera vencida					
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	Saldo al 01.01.2021	Castigo contra provisiones	Provisiones constituida s	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones sobre cartera vencida					
Colocaciones de Consumo	1.549	-	(1.549)	-	-
Total	<u>1.549</u>	<u>-</u>	<u>(1.549)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA19 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador	-	-
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	-	-
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	-	-
Cuentas por cobrar por uso de tarjetas de pago con provisión de fondos	-	-
Cuentas por cobrar a terceros:	12.093	12.093
Cuentas por cobrar a filiales del banco por servicios prestados	-	-
Propiedades de inversión	-	-
IVA crédito fiscal por cobrar	150.842	147.868
Gastos pagados por anticipado	-	-
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Activos para respaldar obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	-	-
Activo por ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	-	-
Inversiones en oro	-	-
Otras garantías en efectivo entregadas	-	-
Operaciones pendientes	-	698
Otros activos	-	-
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	-	-
Total	<u>162.935</u>	<u>160.659</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 20 – ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES PARA LA VENTA Y PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no ha reconocido activos corrientes o activos enajenables para la venta incluyendo alguna obligación contraída.

NOTA 21 – PASIVOS FINANCIEROS PARA NEGOCIAR A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. no ha reconocido pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.

NOTA 22 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. solo ha reconocido en sus estados financieros depósitos y otras obligaciones a la vista correspondiente a pasivos financieros a costo amortizado

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.318	2.318
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	2.318	2.318

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Cuentas corrientes	-	-
Cuentas y depósitos a la vista	-	-
Otros depósitos a la vista	-	-
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	-	-
Otras obligaciones a la vista	2.318	2.318
Totales	2.318	2.318

NOTA 23 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIO EMITIDOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se mantienen instrumentos financieros de regulación de capital.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 24 – PROVISIONES POR CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se mantienen provisiones por contingencias.

NOTA 25 – PROVISION PARA DIVIDENDO, PAGO DE INTERESES Y REAPRECIACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITAL REGULATORIO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se mantienen provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio.

NOTA 26 – PROVISIONES ESPECIALES DE RIESGO DE CREDITO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presenta la composición de las provisiones especiales de riesgo de crédito.

NOTA 27 – OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantiene los siguientes pasivos en el rubro:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	M\$	M\$
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	-	-
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	-	-
Cuentas por pagar a terceros	5.576	90.199
Cuentas por pagar por obligaciones de beneficios a empleados	-	-
Cuentas por pagar por cotizaciones previsionales e impuestos de los empleados.	-	-
Cuentas por pagar a sociedades con influencia significativa o negocio conjunto por servicios recibidos	-	-
Cuentas por pagar a otras sociedades con participación minoritaria por servicios recibidos	-	-
Cuentas por pagar a Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	-	-
Cuentas por pagar relacionado con préstamos estudiantiles	-	-
Cuentas por pagar relacionado con préstamos de leasing financiero	-	-
Provisiones para gastos pendientes de pago	-	-
Saldo de precio y otras obligaciones por pagar respecto de adquisición de bienes para ceder en leasing	-	-
Otras cuentas y documentos por pagar a terceros	5.576	90.199
Cuentas por pagar por parte de filiales bancarias	-	-
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Pasivo por ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	-	-
IVA débito fiscal por pagar	-	-
Otras garantías en efectivo recibidas	-	-
Operaciones pendientes	18	899
Otros Pasivos	2.749	2.886
Total otros pasivos	<u><u>8.343</u></u>	<u><u>93.984</u></u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 28 – PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la información del rubro es la siguiente:

a) Capital social y reservas

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2022	16.183
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Reversas	-
Emitidas al 31 de marzo 2022	16.183
Emitidas al 1 de enero 2021	16.183
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
reversas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2021	16.183

b) La distribución de accionistas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Acciones	31/3/2022		31/12/2021	
	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

c) Dividendos

	31/3/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Distribución de dividendos	-	-
Totales	-	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

d) Interés no controlador

El detalle de saldos de intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/3/2021</u>
	M\$	M\$
Banco Consorcio	-	-
Consorcio Inversiones Financieras SPA.	-	-
	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

e) Utilidad diluida y básica y Beneficio por acción

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/3/2021</u>
	M\$	M\$
Utilidad diluida y utilidad básica:		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	80.193	(16.210)
Número medio ponderado de acciones en circulació	16.183	16.183
Conversión asumida de deuda convertible		
Número ajustado de acciones	<u>16.183</u>	<u>16.183</u>
Beneficio básico por acción	4,96	(1,00)
Beneficio diluido por acción:		
Resultado neto del ejercicio	80.193	(16.210)
Número medio ponderado de acciones en circulació	16.183	16.183
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	<u>16.183</u>	<u>16.183</u>
Beneficio diluido por acción	4,96	(1,00)

f) No hay movimientos de las partidas clasificadas en otros resultados integrales al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 29 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del rubro de contingencias y compromisos no presenta información respecto a compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance, Juicios y procedimientos legales, garantías otorgadas por operaciones, créditos y pasivos contingentes como también garantías recibidas.

NOTA 30 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la composición del rubro ingresos y gastos por intereses solo presenta ingresos por intereses:

a) Ingresos por intereses

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/3/2021</u>
	<u>Ingresos</u>	<u>Ingresos</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Instrumentos financieros de deuda	51.530	1.421
Otros instrumentos financieros	-	-
Subtotal	<u>51.530</u>	<u>1.421</u>
RESULTADO DE COBERTURAS CONTABLES DEL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS		
Utilidad por contratos de derivados financieros para cobertura	-	-
Pérdida por contratos de derivados financieros para cobertura	-	-
Resultados por ajuste de activos financieros cubiertos	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos por intereses	<u><u>51.530</u></u>	<u><u>1.421</u></u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

b) Al 31 de marzo de 2022 y 2021 se presentan los siguientes resultados respecto a ingresos y gastos por intereses

	31/3/2022			31/3/2021		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses	51.530	-	51.530	1.421	-	1.421
resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Total	51.530	-	51.530	1.421	-	1.421

c) Al 31 de marzo de 2022 y 2021 se presenta el stock de los ingresos por intereses suspendidos:

d) Al 31 de marzo de 2022 y 2021 los montos de los intereses reconocidos sobre la base de pérdida de las carteras deterioradas son las siguientes:

NOTA 31 – INGRESOS Y GASTOS POR REAJUSTES

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, no mantienen ingresos y gastos por reajustes de los activos.

NOTA 32 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, solo mantienen gastos por comisiones en el rubro:

a) La composición de los gastos por comisiones y servicios es la siguiente:

Gastos por comisiones y servicios	31/3/2022	31/3/2021
	M\$	M\$
Comisiones por operación de tarjetas	(1.109)	(3.945)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	-	-
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de tarjetas de crédito y tarjetas de pago con	-	-
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-	-
Comisiones por operación con valores	-	-
Otras comisiones por servicios recibidos	-	-
Total gastos por comisiones y servicios	(1.109)	(3.945)

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 33 – RESULTADO FINANCIERO NETO

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 el detalle de los resultados por operaciones financieras solo presenta cambios, reajustes y cobertura contable en moneda extranjera según lo siguiente:

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/3/2021</u>
	M\$	M\$
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(7.809)	1.254
Resultado por cambio de moneda extranjera	(7.809)	1.254
Resultados por reajustes por tipo de cambio	-	-
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	-	-
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	-	-
Modificaciones de activos y pasivos financieros	-	-
Coberturas contables inefectivas	-	-
Coberturas contables de otro tipo	-	-
RESULTADO FINANCIERO NETO	<u>(7.809)</u>	<u>1.254</u>

NOTA 34 – RESULTADO POR INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021, no se presentan resultado por inversiones en sociedades.

NOTA 35 – RESULTADOS DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES NO ADMISIBLES COMO OPERACIONES DISCONTINUAS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021, no se presentan resultados por activos no corrientes y grupos enajenables que no sean admisibles como operaciones discontinuas.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 36 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la composición de otros ingresos y gastos operacionales es la siguiente:

a) Otros ingresos operacionales

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/3/2021</u>
	M\$	M\$
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	-	-
Ingresos neto por propiedades de inversión	-	-
Ingresos por las marcas de tarjetas emitidas (VISA, MC etc.)	-	-
Ingresos de bancos correspondientes	-	-
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	-	-
Ingresos por recuperación de gastos	-	-
Otros ingresos	3.313	1.668
Total	<u>3.313</u>	<u>1.668</u>

b) Otros gastos operacionales

	<u>31/3/2022</u>	<u>31/3/2021</u>
	M\$	M\$
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	-	-
Gasto de provisiones por riesgo operacional	-	-
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	-	-
Gasto de provisiones por comisiones de intermediación de seguros no devengadas	-	-
Gasto de provisiones por comisiones de recaudación de primas de seguros no devengadas	-	-
Provisiones por planes de reestructuración	-	-
Provisiones por juicios y litigios	-	-
Otras provisiones por otras contingencias	-	-
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	-	-
Gastos por operaciones crediticias de factoring	-	-
Gastos por administración, mantención y soporte de cajeros automáticos (ATM)	-	-
Gastos por adopción de nuevas tecnologías en tarjetas	-	-
Gastos por emisión de instrumentos financieros de capital regulatorio	-	-
Otros gastos operacionales	(698)	(740)
Total	<u>(698)</u>	<u>(740)</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 37 – GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 no se presentan gastos por obligaciones de beneficios a los empleados.

NOTA 38 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	31/3/2022	31/3/2021
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	(539)	(882)
Otros gastos generales de administración	(1.695)	(4.285)
Total Gastos generales de administración	(2.234)	(5.167)
Servicios subcontratados		
Total Servicios subcontratados	-	-
Gastos del Directorio		
Total Gastos del Directorio	-	-
Publicidad	-	-
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Patentes municipales	(12.987)	(13.992)
Total Impuestos, contribuciones y otros cargos legales	(12.987)	(13.992)
Total Gastos de Administración	(15.221)	(19.158)

NOTA 39 – DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 no se presentan depreciaciones y amortizaciones.

NOTA 40 – DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021 no se presentan deterioros de activos no financieros.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 41 - GASTOS POR PERDIDAS CREDITICIAS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

a) Gastos por perdidas crediticias

Resumen del gasto de las pérdidas crediticias	Al periodo:	
	31/3/2022	31/3/2021
	M\$	M\$
Gastos de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	-	(1.025)
Gastos de provisiones especiales por riesgo de crédito	-	3.434
Recuperación de créditos castigados	-	231
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	-	-
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Totales	-	2.640

b) Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por perdidas crediticias de colocaciones

RESUMEN DEL GASTO DE PROVISIONES CONSTITUIDAS POR RIESGO DE CRÉDITO Y GASTO POR PERDIDAS CREDITICIAS DE COLOCACIONES EN EL PERIODO AL Al 31 de Marzo del 2022 (en M\$)	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el periodo					
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
Adeudado por Bancos						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Vivienda						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Consumo						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones:	-	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados						
Adeudado por Bancos						-
Colocaciones Comerciales						-
Colocaciones Vivienda						-
Colocaciones Consumo						-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones	-	-	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

RESUMEN DEL GASTO DE PROVISIONES CONSTITUIDAS POR RIESGO DE CRÉDITO Y GASTO POR PERDIDAS CREDITICIAS DE COLOCACIONES EN EL PERIODO AL Al 31 de Marzo del 2021 (en M\$)	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el periodo					
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
Adeudado por Bancos						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales						
Constitución de provisiones	1.485	-	-	-	-	1.485
Liberación de provisiones	(1.530)	-	-	-	-	(1.530)
Subtotal	(45)	-	-	-	-	(45)
Colocaciones Vivienda						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Consumo						
Constitución de provisiones	-	12.233	-	-	-	12.233
Liberación de provisiones	-	(11.163)	-	-	-	(11.163)
Subtotal	-	1.070	-	-	-	1.070
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones:	(45)	1.070	-	-	-	1.025
Recuperación de créditos castigados						
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Consumo	-	-	-	231	231	231
Subtotal	-	-	-	-	231	231
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones	-45	1.070	-	-	231	1.256

c) Gasto por provisiones especiales

Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de credito en el periodo	Al periodo:	
	31/3/2022	31/3/2021
	M\$	M\$
Gasto de provisiones para créditos contingentes	-	3.434
Adeudado por bancos	-	-
Colocaciones comerciales	-	3.434
Colocaciones de consumo	-	-
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	-	-
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Gasto de provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	-	-
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	-	-
Totales	-	3.434

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 42 – RESULTADO DE OPERACIONES DISCONTINUAS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, no se presentan resultados de operaciones discontinuas

NOTA 43 – REVELACIONES SOBRE PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la sociedad ha efectuado las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas.

Al 31 de marzo 2022

Sociedad	Descripción	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Banco Consorcio	Cuentas corrientes bancarias (1)	193.355	-	193.355	-
Banco Consorcio	Depósito a plazo cuenta propia	4.101.129	40.892	4.101.129	-
Banco Consorcio	Cuentas por cobrar	-	-	-	-
Banco Consorcio	Cuentas por pagar	-	-	-	-
Totales		4.294.484	40.892	4.294.484	-

Al 31 de diciembre 2021

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)

NOTA 44 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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:

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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.

	31/3/2022		31/12/2021	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonab
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	193.603	193.603	303.044	303.044
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.152.659	4.152.659	4.101.129	4.101.129
Instrumentos financieros de deuda	4.152.659	4.152.659	4.101.129	4.101.129
Otros	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado:	-	-	-	-
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-
Otros activos	162.935	162.935	160.659	160.659
	<u>4.509.197</u>	<u>4.509.197</u>	<u>4.564.832</u>	<u>4.564.832</u>

	31/3/2022		31/12/2021	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonab
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	2.318	2.318	2.318	2.318
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.318	2.318	2.318	2.318
Depósitos y otras capacitaciones a plazo	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-
Otros pasivos	8.343	8.343	173.815	173.815
	<u>10.662</u>	<u>10.662</u>	<u>176.133</u>	<u>176.133</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	31/3/2022			Total
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	4.152.659	-	4.152.659
Otros	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
	-	-	-	-
Pasivos				
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>4.152.659</u>	<u>-</u>	<u>4.152.659</u>

	31/12/2021			Total
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	4.101.129	-	4.101.129
Otros	-	4.101.129	-	4.101.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
	-	-	-	-
Pasivos				
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-
	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>4.101.129</u>	<u>-</u>	<u>4.101.129</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Para efectos de revelación de valor razonable, la siguiente tabla presenta los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable sobre base recurrente:

	31/3/2022			Total
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
	M\$	M\$	M\$	
Activos				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.318	-	-	2.318
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	-

	31/12/2021			Total
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
	M\$	M\$	M\$	
Activos				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.318	-	-	2.318
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 45 – VENCIMIENTO CONTRACTUAL SEGÚN SUS PLAZOS REMANENTES DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presenta la composición de los plazos remanentes de activos y pasivos financieros.

31/3/2022							
A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mas de 5 años	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	193.603	-	-	-	-	-	193.603
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	4.152.659	-	-	-	-	4.152.659
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-
	<u>193.603</u>	<u>4.152.659</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.346.262</u>
31/3/2022							
A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mas de 5 años	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos							
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	-	8.343	-	-	-	-	8.343
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capacitaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	8.343	-	-	-	-	8.343
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	-	-	-	-
	<u>8.343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.343</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	31/12/2021							
	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mas de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	303.044	-	-	-	-	-	-	303.044
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:	-	4.101.129	-	-	-	-	-	4.101.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado:	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>303.044</u>	<u>4.101.129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.404.173</u>

	31/12/2021							
	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mas de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	2.318	-	-	-	-	-	-	2.318
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.318	-	-	-	-	-	-	2.318
Depósitos y otras capacitaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2.318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.318</u>

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 46 – ACTIVOS PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS POR MONEDA

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presenta la composición los activos y pasivos financieros separados por moneda.

	31/3/2022					
	CLP	USD	UF	EURO	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros	4.249.454	96.808	-	-	-	4.346.262
Activos no financieros (*)	162.935	-	-	-	-	162.935
Total activos	4.412.389	96.808	-	-	-	4.509.197
Pasivos financieros	(2.318)	-	-	-	-	(2.318)
Pasivos no financieros (**)	(6.666)	(1.677)	-	-	-	(8.343)
Total pasivos	(8.985)	(1.677)	-	-	-	(10.662)

	31/12/2021					
	CLP	USD	UF	EURO	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros	4.299.083	105.090				4.404.173
Activos no financieros (*)	160.659					160.659
Total activos	4.459.742	105.090	-	-	-	4.564.832
Pasivos financieros	(2.318)					(2.318)
Pasivos no financieros (**)	(92.170)	(1.814)				(93.984)
Total pasivos	(94.488)	(1.814)	-	-	-	(96.303)

NOTA 47 - ADMINISTRACIÓN E INFORMES DE RIESGO

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 FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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 a 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.

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 Consortio Agencia de Valores y Consortio 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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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 a 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 descortes constituyen una exposición a este tipo de riesgo. De acuerdo con los compromisos adquiridos, 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 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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

de Fomento.

Riesgos financieros, continuación

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	Máxima exposición	
		2022 M\$	2021 M\$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	4.152.659	4.061.658
Créditos contingentes		-	-
Totales		<u>4.152.659</u>	<u>4.061.658</u>

Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación 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 FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Instrumentos financieros, continuación

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito

No mantiene un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

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 esta 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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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 de este 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.

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

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.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio del 2022 y 2021 es la siguiente:

Al 31 de Marzo de 2022	US\$ M\$	Euros M\$	Yenes M\$	Libras M\$	UF M\$	Pesos M\$
Efectivo y depósitos en bancos	98.808	-	-	-	-	193.603
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	4.152.659
Otros activos	-	-	-	-	-	162.935
Total activos	<u>98.808</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.509.197</u>
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	(1.677)	-	-	-	-	(8.343)
Total pasivos	<u>(1.814)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(94.488)</u>
Posición neta activo (pasivo)	95.131	-	-	-	-	4.498.536

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Riesgo de monedas, continuación

Al 31 de Diciembre de 2021	US\$ M\$	Euros M\$	Yenes M\$	Libras M\$	UF M\$	Pesos M\$
Efectivo y depósitos en bancos	105.090	-	-	-	-	197.954
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	4.101.129
Otros activos	-	-	-	-	-	160.659
Total activos	105.090	-	-	-	-	4.459.742
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	(1.814)	-	-	-	-	(92.170)
Total pasivos	(1.814)	-	-	-	-	(94.488)
Posición neta activo (pasivo)	103.276	-	-	-	-	4.365.254

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.

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas, continuación

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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Patrimonio efectivo	5.876.523	5.796.330
% Capital mínimo requerido	8%	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	830.532	820.226
Riesgo de tasa de interés CLP	-	-
Riesgo de tasa de interés UF	-	-
Riesgo de tasa de interés MX	-	-
Riesgo de monedas	7.610	8.262
ERM	7.610	8.262
Disponible	5.691.929	5.691.929

Los activos son ponderados de acuerdo con las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo con el 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.

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.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Situación de liquidez, continuación

Al 31 de Marzo de 2022, 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	5,887.185	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(10.662)</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>5.876.523</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a límites	<u>5.876.523</u>	<u>5.876.523</u>
Límites:		
Una vez el capital	(-5.876.523)	-
Dos veces el capital	<u>-</u>	<u>(11.753.046)</u>
Margen disponible	<u>11.753.046</u>	<u>17.629.569</u>
Moneda extranjera	Hasta 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	96.807	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>1.676</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>98.484</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a límites	<u>98.484</u>	<u>98.484</u>
Límites:		
Una vez el capital	(5.876.523)	
Margen disponible	5.975.007	

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

Situación de liquidez, continuación

Al 31 de Diciembre de 2021, la situación fue la siguiente (cifras M\$):

Moneda consolidada	Hasta 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	5.892.632	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>(96.302)</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>5.796.330</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a límites	<u><u>5.796.330</u></u>	<u><u>5.796.330</u></u>
Límites:		
Una vez el capital	5.796.330	-
Dos veces el capital	<u>-</u>	<u>11.592.660</u>
Margen disponible	<u><u>11.592.660</u></u>	<u><u>17.388.990</u></u>
	Hasta 30 días	Desde 31 a 90 días
Moneda extranjera		
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	105.090	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	<u>1.814</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>106.904</u>	<u>-</u>
Descalce afecto a límites	<u><u>106.904</u></u>	<u><u>106.904</u></u>
Límites:		
Una vez el capital	(5.796.330)	
Margen disponible	5.903.234	

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 FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre 2021

NOTA 48 – INFORMACION SOBRE EL CAPITAL REGULATORIO Y LOS INDICADORES DE ADECUACION DE CAPITAL

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se mantiene información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital.

NOTA 49 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de Enero 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



Álvaro Marsh Palacios
Subgerente Control Financiero



Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y
Control Financiero



Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General