

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Estados financieros
al 30 de septiembre de 2017

	INDICE	PAGINA
I	Estados Financieros CAT Administradora de Tarjetas S.A.	
	Estados de Situación Financiera	3
	Estados de Resultados Integrales	4
	Estados de Cambios en el Patrimonio	5
	Estados de Flujo de Efectivo	6
II	Notas y Revelaciones	
Nota 1	Información general	7
Nota 2	Principales criterios contables utilizados	7
Nota 3	Cambios contables	15
Nota 4	Hechos relevantes	15
Nota 5	Segmento de operación	16
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	16
Nota 7	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17
Nota 8	Activos intangibles	19
Nota 9	Activo fijo	20
Nota 10	Otros activos	21
Nota 11	Depósitos y otras obligaciones a la vista	21
Nota 12	Obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras	21
Nota 13	Provisiones	22
Nota 14	Otros pasivos	22
Nota 15	Contingencias y compromisos	23
Nota 16	Patrimonio	23
Nota 17	Intereses y reajustes	25
Nota 18	Comisiones	25
Nota 19	Resultados de operaciones financieras	25
Nota 20	Resultado de cambio neto	26
Nota 21	Provisiones por riesgo de crédito	26
Nota 22	Remuneraciones y gastos del personal	26
Nota 23	Gastos de administración	27
Nota 24	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	28
Nota 25	Otros ingresos y gastos operacionales	28
Nota 26	Operaciones con partes relacionadas	29
Nota 27	Hechos posteriores	31

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Nota	30/09/2017 MM\$	31/12/2016 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	4.996	5.908
Instrumentos para Negociación	6	3.545	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	803.870	737.848
Intangibles	8	8.813	4.979
Activo Fijo	9	2.346	2.403
Impuestos corrientes	-	-	5.010
Impuestos diferidos	-	23.079	18.224
Otros activos	10	36.219	30.111
Total activos		882.868	804.483
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	5.787	7.048
Obligaciones con bancos	12	653.685	575.503
Otras obligaciones financieras	12	17.745	24.064
Impuestos corrientes	-	1.893	-
Impuestos diferidos	-	5.985	4.171
Provisiones	13	17.933	25.176
Otros pasivos	14	38.783	32.497
Total pasivos		741.811	668.459
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	16	63.248	63.248
Reservas	16	-	-
Utilidades retenidas:		77.809	72.776
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	16	70.665	60.115
Utilidad (Pérdida) del período	16	11.907	21.101
Menos: Provisión para dividendos mínimos	16	(4.763)	(8.440)
Total patrimonio		141.057	136.024
Total pasivos y patrimonio		882.868	804.483

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

	Nota	30/09/2017 MM\$	30/09/2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	17	129.884	110.827
Gastos por intereses y reajustes	17	(18.047)	(17.286)
Ingreso neto por intereses y reajustes		111.837	93.541
Ingresos por comisiones	18	26.991	19.417
Gastos por comisiones	18	(6.333)	(7.262)
Ingreso neto por comisiones		20.658	12.155
Utilidad neta de operaciones financieras	19	166	162
Utilidad (pérdida) de cambio neta	20	(186)	73
Otros ingresos operacionales	25	1.572	1.745
Total ingresos operacionales		134.047	107.676
Provisiones por riesgo de crédito	21	(54.563)	(23.877)
INGRESO OPERACIONAL NETO		79.484	83.799
Remuneraciones y gastos del personal	22	(18.527)	(20.434)
Gastos de administración	23	(42.355)	(37.928)
Depreciaciones y amortizaciones	24	(1.413)	(932)
Deterioros	24	-	-
Otros gastos operacionales	25	(2.009)	(1.196)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(64.304)	(60.490)
RESULTADO OPERACIONAL		15.180	23.309
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		15.180	23.309
Impuesto a la renta	-	(3.273)	(4.710)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		11.907	18.599
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 23.719,25	\$ 37.049,94

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

Estado de cambios en el patrimonio	Capital en acciones (MM\$)	Reservas (MM\$)	Utilidades retenidas (MM\$)	Total Patrimonio (MM\$)
Saldos al 1 de enero de 2017	63.248	-	72.776	136.024
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	11.907	11.907
Total resultado integral del ejercicio	-	-	11.907	11.907
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	8.440	8.440
Dividendos pagados	-	-	(10.551)	(10.551)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(4.763)	(4.763)
Saldos al 30 de septiembre de 2017	63.248	-	77.809	141.057
Saldos al 1 de enero de 2016	63.248	-	58.541	121.789
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	18.599	18.599
Total resultado integral del ejercicio	-	-	18.599	18.599
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	7.567	7.567
Dividendos pagados	-	-	(5.993)	(5.993)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(7.440)	(7.440)
Saldos al 30 de septiembre de 2016	63.248	-	71.274	134.522

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	994.947	1.005.793
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(984.165)	(949.648)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(18.925)	(16.722)
Otros pagos por actividades de operación	(7.384)	(6.010)
Intereses pagados	(13.678)	(12.094)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(5.561)	(6.209)
Otras entradas (salidas) de efectivo	237	21
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(34.529)	15.131
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(4.971)	(2.528)
Inversión en fondos mutuos	-	-
Rescate de fondos mutuos	-	-
Intereses recibidos	166	162
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.805)	(2.366)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	239.168	157.299
Préstamos de entidades relacionadas	55.846	59.340
Pagos de préstamos	(165.356)	(145.149)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(77.140)	(80.046)
Dividendos pagados	(10.551)	(5.993)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	41.967	(14.549)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2.633	(1.784)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	5.908	6.538
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	8.541	4.754

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

CAT Administradora de Tarjetas S.A. (en adelante la Sociedad) RUT: 99.500.840-8, es una sociedad anónima cerrada, con domicilio social en Agustinas 785 piso 3 de la comuna y ciudad de Santiago de Chile.

En su calidad de filial de Scotiabank Chile, son objetos de la Sociedad la emisión y operación de tarjetas de crédito y el otorgamiento de préstamos con y sin garantía. Estas actividades se encuentran autorizadas por Resolución N°98 del 25 de agosto de 2006, mediante la cual la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la autoriza para ejercer el giro de emisor de Tarjetas de Crédito, de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 1 de la letra B, del Título III del Capítulo III.J.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

La Sociedad se encuentra inscrita bajo el código N°06-001 en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de crédito de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Con fecha 4 de mayo de 2015, Cencosud Administradora de Tarjetas S.A modifica su razón social a CAT Administradora de Tarjetas S.A.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de CAT Administradora de Tarjetas S.A., han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con 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 contables emitidos por la SBIF, primarán estos últimos.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

Las notas a estos estados se prepararon siguiendo los criterios de la NIC 34. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, permite prescindir de la revelación de los resultados y cambios medidos en períodos trimestrales, exigiendo sólo comparaciones con períodos acumulados para la presentación de los estados financieros intermedios.

Los presentes estados financieros intermedios se preparan con la intención de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias y, por lo tanto, no se duplica la información preparada anteriormente. El usuario de la información financiera intermedia deberá disponer de los estados financieros anuales más recientes para una mejor interpretación de la información.

Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en millones de pesos chilenos (MM\$), siendo el peso chileno la moneda funcional de la Sociedad. Todos los valores están redondeados a la unidad de millón más cercana, excepto cuando se indica lo contrario.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

b) Reclasificaciones.

Para efectos de una adecuada comparación, algunas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido reclasificadas al rubro del cual forman parte al 30 de septiembre de 2017.

c) Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan 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 la Sociedad, 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 estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos en las siguientes notas:

- NOTA 8 Activos intangibles (vidas útiles)
- NOTA 9 Activo fijo (vidas útiles)
- NOTA 13 Provisiones
- NOTA 15 Contingencias y compromisos
- NOTA 21 Provisiones por riesgo de crédito

d) Provisiones Sobre Créditos Contingentes.

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que la Sociedad 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" del Estado del Resultado Integral del Período.

Para calcular las provisiones se considera como monto de exposición el equivalente al 35% de los créditos contingentes (Líneas de crédito de libre disposición).

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

e) Transacciones en moneda extranjera.

1. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda funcional de la sociedad, es decir, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, que corresponde al peso chileno.

2. Transacciones y saldos.

Las transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables como la Unidad de Fomento (U.F.) son registradas al tipo de cambio de la moneda o unidad reajutable correspondiente a la fecha en que la transacción cumple con los requerimientos de reconocimiento inicial. La U.F. es un índice de indexación chileno cuya unidad monetaria de denominación es el peso. La U.F. es determinada por adelantado en forma diaria, y se basa en los cambios de inflación del mes anterior. Al cierre de los Estados Financieros, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son traducidas a pesos chilenos al tipo de cambio de la moneda o unidad reajutable correspondiente. La diferencia de cambio resultante, ya sea de liquidación de operaciones en moneda extranjera o de valuación de activos y pasivos monetarios es incluida en el Estado de resultados en la línea diferencia de cambio dentro del rubro utilidad (pérdida) de cambio neta, mientras que las diferencias que provienen de unidades reajustables son registradas en el Estado de resultados dentro del rubro ingresos por intereses y reajustes.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

f) Activo Fijo.

Los activos fijos se valorizan al costo de adquisición, que incluye los costos adicionales que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se deban reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gasto en los resultados de la Sociedad.

El importe de la depreciación se registra en los resultados del ejercicio siguiendo un método lineal a partir de la vida útil de los diferentes componentes. Las vidas útiles consideradas para este efecto son las siguientes:

Tipo de activo fijo	Vida útil (en meses)
Equipamiento de tecnologías de la información	Entre 36 y 84
Planta y equipos	Entre 60 y 120
Mejoras en propiedades arrendadas (*)	Entre 60 y 120
Edificios y terrenos	Entre 300 y 480

La Sociedad revisa el valor residual y la vida útil de los activos fijos al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como un cambio de estimación.

(*) Las mejoras en propiedades arrendadas son depreciadas en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la sociedad obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

g) Información financiera por segmentos operativos.

La Sociedad contempla un único segmento operativo “Créditos de consumo” cuya información es entregada regularmente a la administración superior sobre la cual se toma decisiones respecto de sus operaciones y asignación de recursos.

El segmento operativo reportado deriva sus ingresos principalmente del financiamiento en la venta de productos y en la prestación de servicios al consumidor final del Retail del Grupo Cencosud en Chile.

h) Activos intangibles distintos de la plusvalía.

1. General.

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual. Tan solo se registran en el balance aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los que se espera obtener beneficios económicos futuros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

h) Activos intangibles distintos de la plusvalía, continuación

2. Programas informáticos.

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, con un límite de cinco años.

i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se reconocen por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Se establece una provisión para pérdidas esperadas de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera colectiva.

Las pérdidas por deterioro es la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los pagos futuros estimados. Las pérdidas son reconocidas en resultados.

Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación (máximo 6 meses). Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo, con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro "Provisiones por riesgo de crédito" del Estado de Resultados Integrales.

j) Efectivo y equivalente al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y las inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

k) Obligaciones con bancos y Otras obligaciones financieras.

Los préstamos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor justo, más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros mantenidos se valoran a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

La tasa efectiva es la tasa que iguala exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada o liquidada. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo.

l) Vacaciones del personal.

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

m) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajuste.

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado integral del período sobre base devengada, usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Sociedad estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, primas, descuentos y todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los reajustes corresponden a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF).

n) Ingresos y Gastos por Comisiones

Las comisiones financieras directamente asociadas a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago o el cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generan por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se prestan los servicios.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta comprende tanto al impuesto corriente como diferido. Los impuestos, tanto si son del ejercicio corriente como si son diferidos, deben ser reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto o si surge de una combinación de negocios, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o a la plusvalía, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste de impuesto a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los usados a efectos fiscales. Los impuestos diferidos pasivos son los importes a pagar en el futuro sobre las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes a recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran según las tasas que van a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos a partir de la normativa aplicable aprobada o a punto de aprobar en la fecha del balance y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Se reconoce un activo por impuestos diferidos, sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados. Los activos por impuestos diferidos reconocidos contablemente, así como los no reconocidos, se someten a revisión en cada fecha de balance.

p) Provisión para Dividendos Mínimos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran en el rubro "Provisiones" con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada "Provisión para Dividendos Mínimos".

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

q) Capital social.

El capital social está representado por acciones ordinarias, las cuales están compuestas por 245.980 acciones serie A y 256.020 acciones serie B.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

r) Provisiones.

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

1. La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado,
2. es probable una salida de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación, y
3. puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la formulación de las cuentas anuales y son reestimadas en cada cierre contable. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

s) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Sociedad compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable y reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta.

Para determinar el valor de usos, en caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Los activos no financieros, distintos del menor valor (plusvalía), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su monto incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en el estado de resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

t) Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un período por el número de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido, por su parte, se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un período por la suma del número de las acciones en circulación más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultarían emitidas en caso de convertir todas las acciones ordinarias potenciales con efectos dilusivos en acciones ordinarias.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Cambio de Estimación Contable:

Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera, de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la sociedad puso en producción nuevos modelos de riesgo de crédito para el cálculo de provisiones. Estos modelos fueron aprobados por el Directorio con fecha 24 de abril de 2017, originando un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito ascendente a MM\$11.462.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2017

No han ocurrido hechos relevantes que informar durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017.

Año 2016

- En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 15 de abril de 2016, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores Francisco Sardón de Taboada, Jaime Soler Bottinelli, Juan Ernesto Matamoros, Patricio Rivas de Diego, Fernando Sáenz Castro y Heike Paulmann Koepfer, y como Directores Suplentes a los señores Albert Rajotte, Ricardo Bennett, Edgar Javier Aragón, Antonio Ureta Vial, Rafael Bilbao Deramond y Diego Marcantonio.
- Con fecha 13 de mayo de 2016, don Albert Rajotte presentó su renuncia al cargo de Director.
- En Sesión Ordinaria de Directorio N°116, celebrada con fecha 30 de junio de 2016, se acordó aceptar la renuncia presentada por los señores Fernando Sáenz Castro y Juan Matamoros al cargo de Director Titular, designando en su reemplazo a los señores Gonzalo Parral y Javier Chivite Ruiz.
De igual modo, en esa misma Sesión de Directorio, se acordó designar al señor Ignacio Sica Aranda en el cargo de Director Suplente que se encontraba vacante.
- En Sesión Ordinaria de Directorio N°117, celebrada con fecha 20 de julio de 2016, se acordó aceptar la renuncia presentada por los señores Rafael Bilbao Deramond e Ignacio Sica Aranda a los cargos de Director Suplente, designando en su reemplazo a la señora Maria Victoria Doberti y al señor Juan Matamoros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

La Sociedad, como parte del grupo de empresas Scotiabank, administra y mide el desempeño de sus operaciones por un único segmento de negocios denominado “Créditos de consumo”, cuya información es entregada regularmente a la administración superior para la toma de decisiones respecto de sus operaciones y asignación de recursos.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Depósitos bancos nacionales	4.761	5.128
Depósitos en el exterior	235	780
Fondo fijo	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Cuotas de fondos mutuos	3.545	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	8.541	5.908

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	

30 de septiembre de 2017

Créditos de consumo en cuotas	116.394	9.960	126.354	-	(7.538)	(7.538)	118.816
Deudores por tarjetas de crédito	698.956	42.186	741.142	-	(56.088)	(56.088)	685.054
Total	815.350	52.146	867.496	-	(63.626)	(63.626)	803.870

31 de diciembre de 2016

Créditos de consumo en cuotas	128.263	11.808	140.071	-	(12.592)	(12.592)	127.479
Deudores por tarjetas de crédito	600.488	40.902	641.390	-	(31.021)	(31.021)	610.369
Total	728.751	52.710	781.461	-	(43.613)	(43.613)	737.848

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, Continuación

b) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2016	-	40.200	40.200
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(54.938)	(54.938)
Total de castigos	-	(54.938)	(54.938)
Provisiones constituidas	-	58.351	58.351
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	43.613	43.613
Saldos al 1 de enero de 2017	-	43.613	43.613
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(52.015)	(52.015)
Total de castigos	-	(52.015)	(52.015)
Provisiones constituidas		72.028	72.028
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2017	-	63.626	63.626

Conforme a los antecedentes examinados por la administración de la Sociedad, las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 8 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017 MM\$	31/12/2016 MM\$
Saldo inicial	9.383	6.712
Adiciones	4.821	3.036
Reclasificaciones	3	(366)
Bajas	(1)	-
Valor Bruto	<u>14.206</u>	<u>9.382</u>
Saldo inicial amortización acumulada	(4.403)	(3.310)
Amortización del período	(989)	(1.093)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	(1)	-
Saldo final amortización acumulada	<u>(5.393)</u>	<u>(4.403)</u>
Total intangible neto	<u>8.813</u>	<u>4.979</u>

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 9 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

30 de septiembre de 2017	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	2.256	3.931	6.187
Adiciones	1	424	425
Reclasificaciones	301	(318)	(17)
Bajas	(1.422)	(1.290)	(2.712)
Subtotal	1.136	2.747	3.883
Saldo inicial depreciación acumulada	(1.659)	(2.125)	(3.784)
Reclasificaciones	-	-	-
Bajas	1.418	1.252	2.670
Depreciación del período	(73)	(350)	(423)
Subtotal	(314)	(1.223)	(1.537)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	822	1.524	2.346

31 de diciembre de 2016	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	2.209	2.787	4.996
Adiciones	13	812	825
Reclasificaciones	34	332	366
Bajas	-	-	-
Subtotal	2.256	3.931	6.187
Saldo inicial depreciación acumulada	(1.576)	(1.813)	(3.389)
Reclasificaciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(83)	(312)	(395)
Subtotal	(1.659)	(2.125)	(3.784)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	597	1.806	2.403

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Gastos pagados por anticipado	123	112
Depósitos de dinero en garantía	5	7
Cuentas por cobrar varios deudores	9.871	9.043
Cuentas por cobrar a Cencosud	16.155	18.009
Cuentas por Cobrar Cat Corredora de Seguros	1.349	1.252
Cuentas por Cobrar Cat Servicios Integrales	693	-
Cuentas por Cobrar Cat Operadora de Procesos	-	-
Operaciones pendientes	205	728
Cuentas por cobrar Mastercard	18	-
Cuentas por cobrar Visa	-	31
Impuesto al valor agregado	414	424
Impuesto renta por recuperar	5.625	104
Otros activos	1.761	401
Total	36.219	30.111

NOTA 11 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Los principales conceptos incluidos en el rubro “Depósitos y otras obligaciones a la vista son los siguientes:

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	1.911	2.497
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	32	63
Otras obligaciones a la vista	3.844	4.488
Total	5.787	7.048

NOTA 12 – OBLIGACIONES CON BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de estos rubros es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Préstamos bancarios	653.676	568.611
Sobregiros en cuentas corrientes	9	6.892
Sub total obligaciones con bancos	653.685	575.503
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	7.666	12.822
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	10.079	11.242
Sub total otras obligaciones financieras	17.745	24.064
Total obligaciones financieras	671.430	599.567

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 13 - PROVISIONES

a) A continuación se detalla la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Provisiones por vacaciones	756	900
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	10.500	5.072
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	-	8.850
Provisión dividendo mínimo	4.763	8.440
Otras provisiones por contingencias	1.914	1.914
Total	17.933	25.176

b) El movimiento que se ha producido en estas provisiones es el siguiente:

CONCEPTO	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Otras contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero de 2016	1.179	7.567	7.180	7.459	2.132	25.517
Aplicación de las provisiones	(279)	(7.567)	-	-	-	(7.846)
Provisiones constituidas	-	8.440	-	1.391	-	9.831
Liberación de provisiones	-	-	(2.108)	-	(218)	(2.326)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	900	8.440	5.072	8.850	1.914	25.176
Aplicación de las provisiones	(144)	(8.440)	-	-	-	(8.584)
Provisiones constituidas	-	4.763	5.428	-	-	10.191
Liberación de provisiones	-	-	-	(8.850)	-	(8.850)
Saldos al 30 de septiembre de 2017	756	4.763	10.500	-	1.914	17.933

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	11.262	13.583
Cuentas por Pagar a Operadora de Procesos S.A	5.237	5.327
Cuentas por Pagar a Servicios Integrales S.A.	5.246	3.325
Cuentas por Pagar Cat Corredora de Seguros S.A.	12.608	4.232
Cuentas por Pagar Grupo Cencosud	3.875	5.493
Otros pasivos	555	537
Total otros pasivos	38.783	32.497

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

La Sociedad mantiene registrado en cuentas de orden (fuera de balance), los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

CONCEPTO	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.054.157	2.006.795
Boleta de garantía	31.352	19.434
Total	2.085.509	2.026.229

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra de la Sociedad en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que estas causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por la Sociedad en los presentes estados financieros.

NOTA 16 - PATRIMONIO

a) Capital social

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el capital pagado de la Sociedad está representado por 502.000 acciones íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	30/09/2017	31/12/2016
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	502.000	502.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Total	502.000	502.000

El capital social está representado por acciones ordinarias, compuestas por 245.980 acciones Serie A y 256.020 acciones Serie B. Las acciones de la serie A son equivalentes a la serie B y sólo se diferencian en sus dueños.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 16 – PATRIMONIO, Continuación

b) Distribución de accionistas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Scotiabank Chile	256.020	51%
Cencosud S.A.	245.980	49%
Total	502.000	100%

c) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de abril de 2017, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$10.551, equivalente a \$21.016,45021 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 15 de abril de 2016, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$5.993, equivalente a \$11.938,98625 por acción

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad ha constituido una provisión para dividendos mínimos de MM\$4.763 (MM\$8.440 al 31/12/2016) equivalente al 40% de las utilidades, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

e) Beneficio por acción

La Sociedad no mantiene emisiones convertibles en acciones que otorguen privilegios o derechos, que por alguna contingencia puedan hacerlos convertibles. De esta manera la composición de la utilidad o pérdida diluida y básica es la siguiente:

Utilidad básica y utilidad diluida	30/09/2017 \$	30/09/2016 \$
Beneficio/Pérdida básica por acción	23.719,25	37.049,94
Beneficio/Pérdida diluido por acción	23.719,25	37.049,94

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

La composición de los ingresos y gastos por intereses y reajustes es la siguiente:

CONCEPTO	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos:						
Créditos de consumo en cuotas	18.319	24.387	-	-	18.319	24.387
Créditos por tarjetas de crédito	111.540	86.393	-	-	111.540	86.393
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	25	47	25	47
Total	129.859	110.780	25	47	129.884	110.827
Gastos:						
Obligaciones con bancos	(18.047)	(17.286)	-	-	(18.047)	(17.286)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Total	(18.047)	(17.286)	-	-	(18.047)	(17.286)
Ingreso neto por intereses y reajustes	111.812	93.494	25	47	111.837	93.541

NOTA 18 – COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	22.620	16.578
Comisiones por servicios de tarjetas	4.371	2.839
Total	26.991	19.417

Gastos por comisiones:	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones por operación de tarjetas de crédito	(6.150)	(7.149)
Otras comisiones	(183)	(113)
Total	(6.333)	(7.262)
Ingreso neto por comisiones	20.658	12.155

NOTA 19– RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	166	162
Totales	166	162

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 20 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

A continuación se detalla la composición del resultado de cambio neto:

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Utilidad por diferencia de cambio	227	104
Pérdida por diferencia de cambio	(413)	(31)
Total	(186)	73

NOTA 21 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito, se resume como sigue:

30/09/2017	Créditos de consumo	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones	(72.028)	8.850	(5.428)	(68.606)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	14.043	-	-	14.043
Resultado neto al 30/09/2017	(57.985)	8.850	(5.428)	(54.563)

30/09/2016	Créditos de consumo	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones	(40.474)	(384)	2.441	(38.417)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	14.540	-	-	14.540
Resultado neto al 30/09/2016	(25.934)	(384)	2.441	(23.877)

NOTA 22 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(9.869)	(9.666)
Bonos o gratificaciones	(5.385)	(6.220)
Indemnización por años de servicio	(1.039)	(2.534)
Gastos de capacitación	(144)	(101)
Otros gastos de personal	(2.090)	(1.913)
Total	(18.527)	(20.434)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(174)	(130)
Arriendos de oficina	(4.592)	(4.425)
Arriendo de equipos	-	-
Primas de seguro	(566)	(333)
Materiales de oficina	(311)	(332)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.257)	(2.436)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(271)	(178)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(113)	(72)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	-	-
Gastos judiciales y notariales	(34)	(56)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(66)	(65)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(48)	(186)
Otros gastos generales de administración	(7.596)	(7.929)
Servicios subcontratados		-
Procesamiento de datos	-	-
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	(17.947)	(13.088)
Gastos del directorio		-
Remuneraciones del Directorio	-	-
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	(8.013)	(8.251)
Impuestos, contribuciones y aportes		-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	(290)	(329)
Otros impuestos	(77)	(118)
Aporte a SBIF	-	-
Total	(42.355)	(37.928)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 24 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Depreciación del activo fijo	(423)	(213)
Amortización de activos intangibles	(990)	(719)
Total	(1.413)	(932)

NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

A continuación se detallan los otros ingresos y los otros gastos operacionales por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016:

a) Otros ingresos operacionales

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Liberación provisiones por contingencias	-	223
Recuperación de gastos	435	16
Incentivos recibidos Visa y Mastercard Internacional	1.001	384
Ingresos por obligaciones prescritas	-	1.049
Incentivos por aperturas de cuentas en Scotiabank	119	67
Descuentos por Pronto Pago	2	6
Otros ingresos	15	-
Total	1.572	1.745

b) Otros gastos operacionales

CONCEPTO	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Castigos por riesgo operacional	(1.966)	(393)
Castigo de materiales obsoletos	-	(803)
Castigos de activos fijos	(43)	-
Otros gastos operacionales	-	-
Total	(2.009)	(1.196)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 26- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la Sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la Sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la Sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la Sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las Sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por si sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la Sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una Sociedad por acciones.

Por otra parte, el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales de la Sociedad.

a) Activos y pasivos con empresas relacionadas

	30/09/2017	31/12/2016
	MM\$	MM\$
Activos:		
Depósitos en cuentas corrientes	14	4
Inversiones en fondos mutuos	3.545	-
Recaudaciones por cobrar	14.288	15.077
Otras cuentas por cobrar	3.972	4.198
Pasivos		
Préstamos bancarios	653.685	575.503
Adeudado a establec.por el uso de tarj. de crédito	6.742	12.153
Cuentas y documentos por pagar	26.966	18.377
Otros pasivos	436	132

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	30/09/2017	30/09/2016
	MM\$	MM\$
Gastos por intereses y reajustes	(18.047)	(17.286)
Gastos por comisiones y servicios	(6.220)	(7.114)
Utilidad y pérdida por negociación	73	162
Gastos de administración	(17.447)	(15.782)
Otros ingresos	357	373

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

c) Contratos con partes relacionadas:

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

d) Directorio y personal clave de la Sociedad

El Directorio de la Sociedad está conformado por las siguientes personas:

Titulares

- Francisco Sardón de Taboada
- Jaime Soler Botinelli
- Patricio Rivas De Diego
- Heike Paulmann Koepfer
- Gonzalo Parral
- Javier Chivite

Suplentes:

- Ricardo Bennett de la Vega
- Diego Marcantonio
- Antonio Ureta Vial
- María Victoria Doberti
- Juan Matamoros
- Edgar Aragón

La Administración superior, por su parte, está conformada por las siguientes personas:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| - Eulogio Guillermo Guzman Llona | Gerente General |
| - Luis Alberto Aubele Ramirez | Gerente de Administración y Finanzas |
| - Marcelo Ramirez Moreno | Gerente de Distribución |
| - Adolfo Bustamante Bordagorry | Gerente de Personas |
| - Eduardo Ignacio Quiroga Paz | Gerente de Riesgos |
| - Vjekoslav Ivan Tepes Cancino | Subgerente de Auditoría |

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

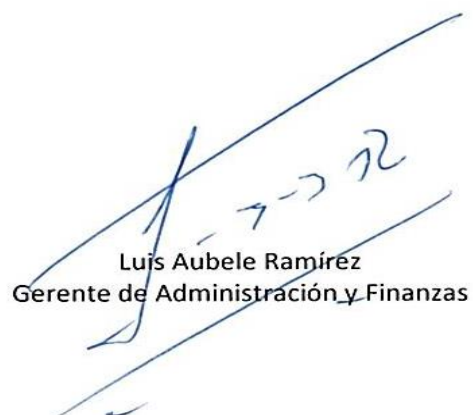
Al 30 de septiembre de 2017

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.



Marcelo Lathrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Luis Aubele Ramirez
Gerente de Administración y Finanzas



Eulogio Guzmán Llona
Gerente General