

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Estados financieros
al 31 de marzo de 2021

| | 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 en la estimación contable | 15 |
| Nota 4 | Hechos relevantes | 16 |
| Nota 5 | Segmento de operación | 17 |
| Nota 6 | Efectivo y equivalente de efectivo | 17 |
| Nota 7 | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 18 |
| Nota 8 | Activos intangibles | 19 |
| Nota 9 | Activo fijo, activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento | 20 |
| Nota 10 | Otros activos | 23 |
| Nota 11 | Depósitos y otras obligaciones a la vista | 23 |
| Nota 12 | Obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras | 23 |
| Nota 13 | Provisiones | 24 |
| Nota 14 | Otros pasivos | 24 |
| Nota 15 | Contingencias y compromisos | 25 |
| Nota 16 | Patrimonio | 25 |
| Nota 17 | Intereses y reajustes | 27 |
| Nota 18 | Comisiones | 27 |
| Nota 19 | Resultados de operaciones financieras | 27 |
| Nota 20 | Resultado de cambio neto | 28 |
| Nota 21 | Provisiones por riesgo de crédito | 28 |
| Nota 22 | Remuneraciones y gastos del personal | 28 |
| Nota 23 | Gastos de administración | 29 |
| Nota 24 | Depreciaciones, amortizaciones y deterioros | 30 |
| Nota 25 | Otros ingresos y gastos operacionales | 30 |
| Nota 26 | Operaciones con partes relacionadas | 31 |
| Nota 27 | Hechos posteriores | 33 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

| | Nota | 31/03/2021 MM\$ | 31/12/2020 MM\$ |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 8.711 | 8.004 |
| Instrumentos para Negociación | 6 | 13.566 | 16.509 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 7 | 985.300 | 989.663 |
| Intangibles | 8 | 46.528 | 45.488 |
| Activo Fijo | 9 | 5.793 | 5.970 |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | 9 | 14.793 | 15.051 |
| Impuestos corrientes | - | 11.449 | 12.258 |
| Impuestos diferidos | - | 23.060 | 25.866 |
| Otros activos | 10 | 25.212 | 26.367 |
| Total activos | | <u>1.134.412</u> | <u>1.145.176</u> |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 11 | 5.036 | 5.390 |
| Obligaciones con bancos | 12 | 820.010 | 842.309 |
| Otras obligaciones financieras | 12 | 31.213 | 29.683 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 9 | 10.253 | 10.383 |
| Impuestos corrientes | - | - | - |
| Impuestos diferidos | - | - | - |
| Provisiones | 13 | 38.061 | 37.553 |
| Otros pasivos | 14 | 31.669 | 32.417 |
| Total pasivos | | <u>936.242</u> | <u>957.735</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Atribuible a los propietarios de la sociedad: | | | |
| Capital | 16 | 63.248 | 63.248 |
| Reservas | 16 | - | - |
| Utilidades retenidas: | | 134.922 | 124.193 |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 16 | 122.792 | 115.781 |
| Utilidad (Pérdida) del período | 16 | 20.216 | 14.021 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | 16 | (8.086) | (5.609) |
| Total patrimonio | | <u>198.170</u> | <u>187.441</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>1.134.412</u> | <u>1.145.176</u> |

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 31 de marzo de 2021 y 2020

| | Nota | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | 17 | 47.193 | 59.683 |
| Gastos por intereses y reajustes | 17 | (4.168) | (7.617) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 43.025 | 52.066 |
| Ingresos por comisiones | 18 | 6.983 | 9.505 |
| Gastos por comisiones | 18 | (1.742) | (1.901) |
| Ingreso neto por comisiones | | 5.241 | 7.604 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 19 | 16 | 74 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 20 | 430 | 377 |
| Otros ingresos operacionales | 25 | 57 | 848 |
| Total ingresos operacionales | | 48.769 | 60.969 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 21 | (1.611) | (34.742) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 47.158 | 26.227 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 22 | (5.593) | (8.649) |
| Gastos de administración | 23 | (12.486) | (12.303) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 24 | (2.081) | (2.032) |
| Deterioros | 24 | - | - |
| Otros gastos operacionales | 25 | (474) | (248) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (20.634) | (23.232) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 26.524 | 2.995 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 26.524 | 2.995 |
| Impuesto a la renta | - | (6.308) | 34 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 20.216 | 3.029 |
| Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios: | | | |
| Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción | | \$ 40.271,28 | \$ 6.033,17 |

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 31 de marzo de 2021 y 2020

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital en acciones (MM\$) | Reservas (MM\$) | Utilidades retenidas (MM\$) | Total Patrimonio (MM\$) |
|--|----------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2021 | 63.248 | - | 124.193 | 187.441 |
| Resultado integral | | | | |
| Ganancia (pérdida) del ejercicio | - | - | 20.216 | 20.216 |
| Total resultado integral del ejercicio | - | - | 20.216 | 20.216 |
| Otros cambios en el patrimonio | | | | |
| Reversión de provisión para dividendos mínimos | - | - | 5.609 | 5.609 |
| Dividendos pagados | - | - | (7.010) | (7.010) |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | (8.086) | (8.086) |
| Saldos al 31 de marzo de 2021 | 63.248 | - | 134.922 | 198.170 |
| Saldos al 1 de enero de 2020 | 63.248 | - | 118.535 | 181.783 |
| Resultado integral | | | | |
| Ganancia (pérdida) del ejercicio | - | - | 3.029 | 3.029 |
| Total resultado integral del ejercicio | - | - | 3.029 | 3.029 |
| Otros cambios en el patrimonio | | | | |
| Reversión de provisión para dividendos mínimos | - | - | 11.015 | 11.015 |
| Dividendos pagados | - | - | (13.769) | (13.769) |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | (1.211) | (1.211) |
| Saldos al 31 de marzo de 2020 | 63.248 | - | 117.599 | 180.847 |

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 31 de marzo de 2021 y 2020

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 68.617 | 64.143 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (21.376) | (30.979) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (7.585) | (11.503) |
| Otros pagos por actividades de la operación | (3.122) | (4.526) |
| Intereses pagados | (3.433) | (11.681) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | (2.764) | (3.518) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 6 | 497 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 30.343 | 2.433 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (2.585) | (4.182) |
| Inversión en fondos mutuos | - | - |
| Rescate de fondos mutuos | - | - |
| Intereses recibidos | 16 | 74 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (2.569) | (4.108) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 125.835 | 273.470 |
| Préstamos de entidades relacionadas | - | - |
| Pagos de préstamos | (148.835) | (243.470) |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | - | - |
| Dividendos pagados | (7.010) | (13.769) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (30.010) | 16.231 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (2.236) | 14.556 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 24.513 | 14.753 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio | 22.277 | 29.309 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

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 Av. Vitacura número 2736, piso 13, comuna de Las Condes, 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 31 de marzo de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

b) Reclasificaciones.

No existen reclasificaciones durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de marzo de 2021.

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 31 de marzo de 2021

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 31 de marzo de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

f) Activo Fijo y Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento.

Estos activos 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 años) |
|---|----------------------------|
| Muebles, maquinarias, vehículos otros activos fijos | Entre 2 y 10 |
| Equipos computacionales | Entre 3 y 10 |
| Instalaciones y mejoras en propiedades arrendadas | Entre 7 y 10 |
| Edificios y terrenos | Entre 25 y 80 |

La Sociedad revisa el valor residual y la vida útil de estos activos 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 31 de marzo de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

i) 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 31 de marzo de 2021

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 31 de marzo de 2021

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, son reconocidos como gasto o ingreso, 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 impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

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”.

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.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

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 cierre contable.

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, se compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable y se 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.

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.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 3 - CAMBIOS EN LA ESTIMACIÓN CONTABLE

1. Modificación contrato de arrendamiento

Con fecha 1° de diciembre de 2020, CAT Administradora de Tarjetas S.A. y Cencosud Retail S.A., acuerdan modificar el contrato de arrendamiento de espacios físicos suscrito con fecha 1° de mayo de 2015, en los siguientes términos:

- 1.1 Se modifica su fecha de vencimiento desde el 30 de abril de 2030 al 31 de julio de 2021, no renovable.
- 1.2 Se reemplaza la cláusula octava del contrato, eliminando la autorización que tenía que entregar CAT al arrendador (Cencosud Retail S.A.) para modificar la ubicación de los espacios arrendados.

Lo anterior ha implicado un cambio en las condiciones del contrato, perdiéndose el control de los espacios arrendados por parte de la sociedad, quedando además el contrato de arriendo con un plazo menor a un año. Los efectos de este cambio son los siguientes, con reconocimiento prospectivo a contar del 1 de diciembre de 2020 (fecha de modificación del contrato):

- a) Dada de baja del pasivo por arrendamiento de los espacios arrendados, por un monto ascendente a MM\$39.666.
- b) Dada de baja del correspondiente activo por MM\$39.519
- c) Reconocimiento de otros ingresos por MM\$147.

2. Actualización modelo provisión por riesgo de crédito.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, la sociedad efectuó una calibración de sus modelos internos de cuantificación del deterioro de la cartera, basados en la metodología de pérdida esperada grupal para el cálculo de las provisiones exigidas según lo señalado en el Compendio de Normas Contables en su Capítulo B-1. En esta calibración se incorpora un año más de historia reciente, descartando el año más antiguo, con el fin de caracterizar de la mejor manera posible la cartera actual de la sociedad, en base a información interna y del sistema financiero. Estos ajustes tuvieron un efecto de un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito de MM\$1.271. Se destaca que no existe un cambio de metodología, sólo ajustes solicitados por el regulador y la incorporación de información más reciente de la cartera.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2021

Impactos por pandemia COVID-19

La emergencia sanitaria generada por el COVID-19, ha provocado incertidumbre en el escenario económico a nivel mundial. Chile no está ajeno a esta realidad, ya que, según lo anunciado por las autoridades del país, se esperan impactos que afectarán el desarrollo normal de las actividades económicas del presente año.

En concordancia con lo anterior, el Gobierno ha dispuesto medidas de ayuda económica, financiera y regulatoria para empresas y personas, medidas que probablemente se deberán seguir tomando de acuerdo al desarrollo de la emergencia sanitaria.

Para afrontar esta situación, la sociedad, de acuerdo a su política de inversiones y excedentes de caja, mantiene una adecuada posición de liquidez, lo que ha permitido enfrentar las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario.

Además, también ha establecido medidas de mitigación para sus clientes, ofreciendo, previo cumplimiento de ciertos requisitos, alternativas de reprogramación de préstamos de consumo y tarjetas de crédito con hasta tres meses de gracia para el pago de la primera cuota, ampliando además el ofrecimiento de un pago mínimo igual a cero para los préstamos con tarjetas de crédito.

Renovación del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de marzo de 2021, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores Francisco Sardón de Taboada, Juan Matamoros, Danilo Gonzalez Asensio, Ricardo Bennett de la Vega, Matias Videla y Diego Marcantonio, y como directores suplentes a Victor Carpio, María Victoria Doberti Dragnic y Eduardo Quiroga Paz.

Año 2020

Renovación del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de marzo de 2020, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores Francisco Sardón de Taboada, Juan Matamoros, Danilo Gonzalez Asensio, Ricardo Bennett de la Vega, Matias Videla y Diego Marcantonio, y como directores suplentes a Víctor Carpio, María Victoria Doberti Dragnic y Eduardo Quiroga Paz.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

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 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | | |
| Efectivo | - | - |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | - | - |
| Depósitos bancos nacionales | 8.284 | 7.583 |
| Depósitos en el exterior | 427 | 421 |
| Fondo fijo | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso netas | - | - |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 13.566 | 16.509 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | <u>22.277</u> | <u>24.513</u> |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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\$ | |

31 de marzo de 2021

| | | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|------------------|----------|-----------------|-----------------|----------------|
| Créditos de consumo en cuotas | 35.021 | 3.532 | 38.553 | - | (2.495) | (2.495) | 36.058 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 938.844 | 78.343 | 1.017.187 | - | (67.945) | (67.945) | 949.242 |
| Total | 973.865 | 81.875 | 1.055.740 | - | (70.440) | (70.440) | 985.300 |

31 de diciembre de 2020

| | | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|------------------|----------|-----------------|-----------------|----------------|
| Créditos de consumo en cuotas | 44.195 | 5.343 | 49.538 | - | (3.499) | (3.499) | 46.039 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 923.736 | 93.073 | 1.016.809 | - | (73.185) | (73.185) | 943.624 |
| Total | 967.931 | 98.416 | 1.066.347 | - | (76.684) | (76.684) | 989.663 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

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, se resume como sigue:

| | Provisiones individuales | Provisiones grupales | Total |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldos al 1 de enero de 2020 | - | 106.215 | 106.215 |
| Castigos de cartera deteriorada: | | | |
| Colocaciones de consumo | - | (152.199) | (152.199) |
| Total de castigos | - | (152.199) | (152.199) |
| Provisiones constituidas | - | 122.668 | 122.668 |
| Provisiones liberadas | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | 76.684 | 76.684 |
| Saldos al 1 de enero de 2021 | - | 76.684 | 76.684 |
| Castigos de cartera deteriorada: | | | |
| Colocaciones de consumo | - | (14.158) | (14.158) |
| Total de castigos | - | (14.158) | (14.158) |
| Provisiones constituidas | - | 7.914 | 7.914 |
| Provisiones liberadas | - | - | - |
| Saldo al 31 de marzo de 2021 | - | 70.440 | 70.440 |

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.

NOTA 8 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles es la siguiente:

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Saldo inicial | 60.128 | 46.474 |
| Adiciones | 2.355 | 13.654 |
| Reclasificaciones | - | - |
| Bajas | - | - |
| Valor Bruto | 62.483 | 60.128 |
| Saldo inicial amortización acumulada | (14.640) | (11.230) |
| Amortización del período | (1.315) | (3.410) |
| Reclasificaciones | - | - |
| Bajas | - | - |
| Saldo final amortización acumulada | (15.955) | (14.640) |
| Total intangible neto | 46.528 | 45.488 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

NOTA 9 - ACTIVO FIJO, ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

a) Activo Fijo

La composición y el movimiento de los activos fijos es la siguiente:

| 31 de marzo de 2021 | Equipos | Otros | Total |
|---|----------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial | 8.193 | 2.084 | 10.277 |
| Adiciones | - | 230 | 230 |
| Reclasificaciones | 231 | (275) | (44) |
| Bajas | - | - | - |
| Valor Bruto | 8.424 | 2.039 | 10.463 |
| Saldo inicial depreciación acumulada | (3.564) | (743) | (4.307) |
| Reclasificaciones | - | - | - |
| Bajas | - | - | - |
| Depreciación del período | (329) | (34) | (363) |
| Saldo final depreciación acumulada | (3.893) | (777) | (4.670) |
| Total activo fijo neto | 4.531 | 1.262 | 5.793 |

| 31 de diciembre de 2020 | Equipos | Otros | Total |
|---|----------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial | 3.810 | 7.216 | 11.026 |
| Adiciones | 29 | 1.575 | 1.604 |
| Reclasificaciones | 4.363 | (6.602) | (2.239) |
| Bajas | (9) | (105) | (114) |
| Valor Bruto | 8.193 | 2.084 | 10.277 |
| Saldo inicial depreciación acumulada | (2.326) | (676) | (3.002) |
| Bajas | 2 | 57 | 59 |
| Depreciación del período | (1.240) | (124) | (1.364) |
| Saldo final depreciación acumulada | (3.564) | (743) | (4.307) |
| Total activo fijo neto | 4.629 | 1.341 | 5.970 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

NOTA 9 - ACTIVO FIJO, ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, Continuación

b) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento

La composición y el movimiento de este tipo de activos es la siguiente:

| 31 de marzo de 2021 | Edificios y terrenos | Mejoras en Propiedades Arrendadas | Otros | Total |
|---|----------------------|-----------------------------------|----------|----------------|
| Saldo inicial | 11.942 | 5.808 | - | 17.750 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Bajas | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | 44 | - | 44 |
| Reajuste por remediación del pasivo | 101 | - | - | 101 |
| Valor Bruto | 12.043 | 5.852 | - | 17.895 |
| Saldo inicial depreciación acumulada | (1.802) | (897) | - | (2.699) |
| Bajas | - | - | - | - |
| Depreciación del período | (257) | (146) | - | (403) |
| Saldo final depreciación acumulada | (2.059) | (1.043) | - | (3.102) |
| Saldo neto al 31 de marzo de 2021 | 9.984 | 4.809 | - | 14.793 |

| 31 de diciembre de 2020 | Edificios y terrenos | Mejoras en Propiedades Arrendadas | Otros | Total |
|--|----------------------|-----------------------------------|----------|----------------|
| Saldo inicial | 58.305 | 4.089 | - | 62.394 |
| Modificación contrato de arriendo (*) | (47.496) | - | - | (47.496) |
| Adiciones | - | 90 | - | 90 |
| Bajas | - | (610) | - | (610) |
| Reclasificaciones | - | 2.239 | - | 2.239 |
| Reajuste por remediación del pasivo | 1.133 | - | - | 1.133 |
| Valor Bruto | 11.942 | 5.808 | - | 17.750 |
| Saldo inicial depreciación acumulada | (5.098) | (693) | - | (5.791) |
| Modificación contrato de arriendo (*) | 7.977 | - | - | 7.977 |
| Bajas | - | 293 | - | 293 |
| Depreciación del período | (4.681) | (497) | - | (5.178) |
| Saldo final depreciación acumulada | (1.802) | (897) | - | (2.699) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2020 | 10.140 | 4.911 | - | 15.051 |

(*) Modificación del contrato de arriendo de espacios físicos, según lo señalado en Nota 3

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

NOTA 9 - ACTIVO FIJO, ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, Continuación

c) Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

c.1) El movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento y sus flujos de efectivo es la siguiente:

| | 31 de marzo de 2021 | | 31 de diciembre de 2020 | |
|--|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| | Pasivo por arrendamiento MM\$ | Flujo de efectivo MM\$ | Pasivo por arrendamiento MM\$ | Flujo de efectivo MM\$ |
| Saldo Inicial | 10.383 | - | 53.454 | - |
| Pasivos de arrendamiento generados | - | - | - | - |
| Modificación contrato de arriendo (*) | - | - | (39.666) | - |
| Gasto por intereses | - | - | - | - |
| Pagos de capital | (231) | 231 | (4.538) | 4.538 |
| Pagos de intereses | - | 35 | - | 363 |
| Reajustes del contrato | 101 | - | 1.133 | - |
| Pagos por cancelación/terminación de arriendos | - | - | - | - |
| Saldo Final | 10.253 | 266 | 10.383 | 4.901 |

(*) Modificación del contrato de arriendo de espacios físicos, según lo señalado en Nota 3.

c.2) El detalle de los vencimientos contractuales de las obligaciones por contratos de arrendamiento es el siguiente:

| 31-03-2021 | Hasta 1 mes MM\$ | Entre 1 mes y 3 meses MM\$ | Entre 3 meses y 1 año MM\$ | Entre 1 año y 5 años MM\$ | Más de 5 años MM\$ | Total MM\$ |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|
| Pagos por contratos de arrendamiento | 94 | 188 | 847 | 4.635 | 4.893 | 10.657 |

| 31-12-2020 | Hasta 1 mes MM\$ | Entre 1 mes y 3 meses MM\$ | Entre 3 meses y 1 año MM\$ | Entre 1 año y 5 años MM\$ | Más de 5 años MM\$ | Total MM\$ |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|
| Pagos por contratos de arrendamiento | 88 | 177 | 838 | 4.574 | 5.127 | 10.804 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Gastos pagados por anticipado | 1.472 | 1.826 |
| Depósitos de dinero en garantía | 109 | 109 |
| Cuentas por cobrar varios deudores | 12.167 | 11.281 |
| Cuentas por cobrar a Cencosud | 7.253 | 10.507 |
| Cuentas por Cobrar Cat Corredora de Seguros | 113 | 514 |
| Cuentas por Cobrar Cat Servicios Integrales | 1.109 | - |
| Cuentas por Cobrar Cat Operadora de Procesos | - | - |
| Deudas varias del personal | 14 | 18 |
| Operaciones pendientes | 109 | 89 |
| Cuentas por cobrar Mastercard | 101 | 98 |
| Impuesto al valor agregado | 351 | 310 |
| Gastos diferidos | 2.099 | 1.351 |
| Otros activos | 315 | 264 |
| Total | 25.212 | 26.367 |

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 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 1.683 | 2.572 |
| Pagos a cuenta de créditos por liquidar | 145 | 184 |
| Otras obligaciones a la vista | 3.208 | 2.634 |
| Total | 5.036 | 5.390 |

NOTA 12 – OBLIGACIONES CON BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de este rubro es la siguiente:

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Préstamos bancarios | 820.000 | 842.301 |
| Sobregiros en cuentas corrientes | 10 | 8 |
| Sub total obligaciones con bancos | 820.010 | 842.309 |
| Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito | 2.186 | 2.178 |
| Adeudado a operadores de tarjetas de crédito | 29.027 | 27.505 |
| Sub total otras obligaciones financieras | 31.213 | 29.683 |
| Total obligaciones financieras | 851.223 | 871.992 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 13 - PROVISIONES

a) A continuación se detalla la composición de este rubro:

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Provisiones por vacaciones | 915 | 1.186 |
| Provisiones por otros beneficios al personal | - | 1.220 |
| Provisiones por indemnización años de servicio | 4 | - |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 7.167 | 7.624 |
| Provisiones adicionales colocaciones de consumo | 20.000 | 20.000 |
| Provisión dividendo mínimo | 8.086 | 5.609 |
| Otras provisiones por contingencias | 1.889 | 1.914 |
| Total | 38.061 | 37.553 |

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 2020 | 2.861 | 11.015 | 10.176 | - | 1.914 | 25.966 |
| Aplicación de las provisiones | (1.838) | (11.015) | - | - | - | (12.853) |
| Provisiones constituidas | 1.383 | 5.609 | - | 20.000 | - | 26.992 |
| Liberación de provisiones | - | - | (2.552) | - | - | (2.552) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 2.406 | 5.609 | 7.624 | 20.000 | 1.914 | 37.553 |
| Aplicación de las provisiones | (1.220) | (5.609) | - | - | - | (6.829) |
| Provisiones constituidas | - | 8.086 | - | - | - | 8.086 |
| Liberación de provisiones | (267) | - | (457) | - | (25) | (749) |
| Saldos al 31 de marzo de 2021 | 919 | 8.086 | 7.167 | 20.000 | 1.889 | 38.061 |

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Cuentas y documentos por pagar | 7.780 | 7.224 |
| Cuentas por Pagar a Operadora de Procesos S.A | 6.152 | 6.269 |
| Cuentas por Pagar a Servicios Integrales S.A. | 1.134 | 412 |
| Cuentas por Pagar Cat Corredora de Seguros S.A. | 9.538 | 12.392 |
| Cuentas por Pagar Grupo Cencosud | 2.594 | 1.881 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 4.010 | 4.084 |
| Otros pasivos | 461 | 155 |
| Total otros pasivos | 31.669 | 32.417 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

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 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 1.848.825 | 1.829.780 |
| Boleta de garantía | 95 | 500 |
| Total | 1.848.920 | 1.830.280 |

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

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 | |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| | 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 31 de marzo de 2021

NOTA 16 – PATRIMONIO, Continuación

b) Distribución de accionistas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| 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 19 de marzo de 2021, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$7.010, equivalente a \$13.965,61814 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de marzo de 2020, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$13.769, equivalente a \$27.428,12503 por acción.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad ha constituido una provisión para dividendos mínimos de MM\$8.086 (MM\$5.609 al 31/12/2020) 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:

| | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|---|------------|------------|
| Utilidad básica y utilidad diluida | \$ | \$ |
| Beneficio/Pérdida básica por acción | 40.271,28 | 6.033,17 |
| Beneficio/Pérdida diluido por acción | 40.271,28 | 6.033,17 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

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

| CONCEPTO | Intereses | | Reajustes | | Totales | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
| Ingresos: | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 1.064 | 3.742 | - | - | 1.064 | 3.742 |
| Créditos por tarjetas de crédito | 46.091 | 55.912 | - | - | 46.091 | 55.912 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 36 | 25 | 2 | 4 | 38 | 29 |
| Total | 47.191 | 59.679 | 2 | 4 | 47.193 | 59.683 |
| Gastos: | | | | | | |
| Obligaciones con bancos | (4.133) | (7.529) | - | - | (4.133) | (7.529) |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | (35) | (88) | - | - | (35) | (88) |
| Otros gastos por intereses o reajustes | - | - | - | - | - | - |
| Total | (4.168) | (7.617) | - | - | (4.168) | (7.617) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 43.023 | 52.062 | 2 | 4 | 43.025 | 52.066 |

NOTA 18 – COMISIONES

La Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

| Ingresos por comisiones: | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|---|--------------------|--------------------|
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 4.282 | 6.795 |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 2.701 | 2.710 |
| Total | 6.983 | 9.505 |
| Gastos por comisiones: | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
| Remuneraciones por operación de tarjetas de crédito | (1.724) | (1.857) |
| Otras comisiones | (18) | (44) |
| Total | (1.742) | (1.901) |
| Ingreso neto por comisiones | 5.241 | 7.604 |

NOTA 19 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

| CONCEPTO | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|--|--------------------|--------------------|
| Resultado por inversiones en fondos mutuos | 16 | 74 |
| Totales | 16 | 74 |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 20 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Utilidad por diferencia de cambio | 582 | 484 |
| Pérdida por diferencia de cambio | (152) | (107) |
| Total | 430 | 377 |

NOTA 21 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito, se resume como sigue:

| 31/03/2021 | Créditos de consumo | Provisiones adicionales | Créditos contingentes | Total |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Constitución de provisiones | (7.914) | - | - | (7.914) |
| Liberación de provisiones | - | - | 458 | 458 |
| Recuperación de activos castigados | 5.845 | - | - | 5.845 |
| Resultado neto | (2.069) | - | 458 | (1.611) |

| 31/03/2020 | Créditos de consumo | Provisiones adicionales | Créditos contingentes | Total |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Constitución de provisiones | (39.752) | - | - | (39.752) |
| Liberación de provisiones | - | - | 1.066 | 1.066 |
| Recuperación de activos castigados | 3.944 | - | - | 3.944 |
| Resultado neto | (35.808) | - | 1.066 | (34.742) |

NOTA 22 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal es la siguiente:

| CONCEPTO | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Remuneraciones del personal | (2.678) | (3.732) |
| Bonos o gratificaciones | (1.713) | (2.859) |
| Indemnización por años de servicio | (387) | (976) |
| Gastos de capacitación | (19) | (63) |
| Otros gastos de personal | (796) | (1.019) |
| Total | (5.593) | (8.649) |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de marzo de 2021

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

| CONCEPTO | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gastos de Administración | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (94) | (104) |
| Arriendos de oficinas | - | - |
| Gastos por contratos de Arrendamiento a corto plazo | (1.068) | (68) |
| Gastos por contratos de Arrendamiento de bajo valor | - | - |
| Otros gastos por contratos de Arrendamiento | (61) | (68) |
| Primas de seguro | (465) | (707) |
| Materiales de oficina | (29) | (79) |
| Gastos de informática y comunicaciones | (1.825) | (1.576) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (8) | (24) |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | (30) | (44) |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (22) | (46) |
| Gastos judiciales y notariales | (277) | (20) |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | (24) | (24) |
| Multas aplicadas por la SBIF | (1) | - |
| Multas aplicadas por otros organismos | - | - |
| Otros gastos generales de administración | (2.521) | (2.372) |
| Servicios subcontratados | | |
| Procesamiento de datos | - | - |
| Venta de productos | - | - |
| Evaluación de créditos | - | - |
| Otros | (5.233) | (6.385) |
| Gastos del directorio | | |
| Remuneraciones del Directorio | - | - |
| Otros gastos del Directorio | - | - |
| Publicidad y propaganda | (745) | (514) |
| Impuestos, contribuciones y aportes | | |
| Contribuciones de bienes raíces | - | - |
| Patentes | (44) | (123) |
| Otros impuestos | (39) | (149) |
| Aporte a SBIF | - | - |
| Total | (12.486) | (12.303) |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 24 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones se detallan a continuación:

| CONCEPTO | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Depreciación del activo fijo | (363) | (170) |
| Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | (403) | (1.362) |
| Amortización de activos intangibles | (1.315) | (500) |
| Total | (2.081) | (2.032) |

NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

A continuación se detallan los otros ingresos y los otros gastos operacionales por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020:

a) Otros ingresos operacionales

| CONCEPTO | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Liberación provisiones por contingencias | 9 | - |
| Recuperación de gastos | 46 | 199 |
| Incentivos recibidos Visa y Mastercard Internacional | - | 649 |
| Descuentos por Pronto Pago | 2 | - |
| Otros ingresos | - | - |
| Total | 57 | 848 |

b) Otros gastos operacionales

| CONCEPTO | 31/03/2021 MM\$ | 31/03/2020 MM\$ |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Castigos por riesgo operacional | (470) | (228) |
| Castigo de activos fijos | - | - |
| Gastos por juicios | - | (18) |
| Otros gastos operacionales | (4) | (2) |
| Total | (474) | (248) |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

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

| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Activos: | | |
| Depósitos en cuentas corrientes | 1.194 | 786 |
| Inversiones en fondos mutuos | 13.566 | 16.509 |
| Recaudaciones por cobrar | 5.803 | 9.402 |
| Otras cuentas por cobrar | 2.998 | 1.889 |
| Pasivos | | |
| Préstamos bancarios | 820.010 | 842.309 |
| Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito | 1.004 | 1.509 |
| Cuentas y documentos por pagar | 19.418 | 20.955 |
| Otros pasivos | 64 | 67 |

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

| | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
|------------------------------------|------------|------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Gastos por intereses y reajustes | (4.132) | (7.529) |
| Gastos por comisiones y servicios | (1.586) | (1.834) |
| Utilidad y pérdida por negociación | 16 | 56 |
| Gastos de administración | (5.682) | (4.277) |
| Otros ingresos | - | - |

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo de 2021

NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

c) Contratos con partes relacionadas:

Durante los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020, 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
- Juan Matamoros
- Danilo Gonzalez Asensio
- Ricardo Bennett de la Vega
- Matias Videla
- Diego Marcantonio,

Suplentes:

- Victor Carpio
- María Victoria Doberti Dragnic
- Eduardo Quiroga Paz

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

- | | |
|--------------------------------|--|
| - Luis Alberto Aubele Ramirez | Gerente General |
| - Pablo Sáez Oviedo | Gerente de Ventas y Experiencia Clientes |
| - Adolfo Bustamante Bordagorry | Gerente de Personas |
| - Adrian Alarcon Beltran | Gerente de Riesgos |
| - Christian Folch | Gerente de Auditoría |
| - Diego Benavente Arias | Gerente de Administración y Finanzas |
| - Juan de la Cuesta Whittle | Subgerente de Asuntos legales |

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 31 de marzo de 2021

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES

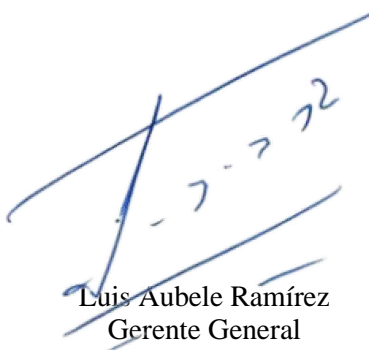
Entre el 31 de marzo de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.



Marcelo Lathrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Diego Benavente Arias
Gerente de Administración y Finanzas



- 7 - 7 22

Luis Aubele Ramírez
Gerente General