

## **CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
CAT Administradora de Tarjetas S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de CAT Administradora de Tarjetas S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

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

### ***Responsabilidad del auditor***

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CAT Administradora de Tarjetas S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', written over a faint grid background.

Mario Torres S.

KPMG SpA

Santiago, 31 de enero de 2022

	<b>INDICE</b>	<b>PAGINA</b>
<b>I</b>	<b>Estados Financieros CAT Administradora de Tarjetas S.A.</b>	
	Estados de Situación Financiera	2
	Estados de Resultados Integrales	3
	Estados de Cambios en el Patrimonio	4
	Estados de Flujo de Efectivo	5
<b>II</b>	<b>Notas y Revelaciones</b>	
Nota 1	Información general	6
Nota 2	Principales criterios contables utilizados	6
Nota 3	Cambios en la estimación contable	20
Nota 4	Hechos relevantes	21
Nota 5	Segmento de operación	22
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	23
Nota 7	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23
Nota 8	Activos intangibles	25
Nota 9	Activo fijo	26
Nota 10	Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	27
Nota 11	Impuestos corriente e impuestos diferidos	28
Nota 12	Otros activos	32
Nota 13	Depósitos y otras obligaciones a la vista	32
Nota 14	Obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras	32
Nota 15	Obligaciones por contratos de arrendamiento	33
Nota 16	Provisiones	34
Nota 17	Otros pasivos	35
Nota 18	Contingencias y compromisos	35
Nota 19	Patrimonio	36
Nota 20	Intereses y reajustes	37
Nota 21	Comisiones	38
Nota 22	Resultados de operaciones financieras	38
Nota 23	Resultado de cambio neto	38
Nota 24	Provisiones por riesgo de crédito	39
Nota 25	Remuneraciones y gastos del personal	39
Nota 26	Gastos de administración	40
Nota 27	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	41
Nota 28	Otros ingresos y gastos operacionales	41
Nota 29	Operaciones con partes relacionadas	42
Nota 30	Valor razonable de activos y pasivos financieros	44
Nota 31	Políticas de gestión de riesgo	47
Nota 32	Hechos posteriores	56

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

	Nota	31/12/2021 MMS	31/12/2020 MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	6	11.323	8.004
Instrumentos para Negociación	6	1.332	16.509
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	1.158.602	989.663
Intangibles	8	52.006	45.488
Activo Fijo	9	5.114	5.970
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	14.192	15.051
Impuestos corrientes	11	-	12.258
Impuestos diferidos	11	24.263	25.866
Otros activos	12	27.427	26.367
<b>Total activos</b>		<b><u>1.294.259</u></b>	<b><u>1.145.176</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	5.583	5.390
Obligaciones con bancos	14	911.198	842.309
Otras obligaciones financieras	14	46.526	29.683
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	9.982	10.383
Impuestos corrientes	11	6.239	-
Impuestos diferidos	11	-	-
Provisiones	16	55.107	37.553
Otros pasivos	17	45.289	32.417
<b>Total pasivos</b>		<b><u>1.079.924</u></b>	<b><u>957.735</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	19	63.248	63.248
Reservas	19	-	-
Utilidades retenidas:		151.087	124.193
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	19	122.792	115.781
Utilidad (Pérdida) del período	19	47.158	14.021
Menos: Provisión para dividendos mínimos	19	(18.863)	(5.609)
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>214.335</u></b>	<b><u>187.441</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>1.294.259</u></b>	<b><u>1.145.176</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

	Nota	31/12/2021 MMS	31/12/2020 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	20	185.661	219.917
Gastos por intereses y reajustes	20	(17.482)	(24.840)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>168.179</b>	<b>195.077</b>
Ingresos por comisiones	21	28.168	30.611
Gastos por comisiones	21	(7.241)	(7.999)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>20.927</b>	<b>22.612</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	22	144	233
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23	1.813	1.230
Otros ingresos operacionales	28	440	2.156
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>191.503</b>	<b>221.308</b>
Provisiones por riesgo de crédito	24	(44.285)	(116.938)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>147.218</b>	<b>104.370</b>
Remuneraciones y gastos del personal	25	(25.665)	(29.237)
Gastos de administración	26	(51.136)	(46.586)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(8.876)	(9.952)
Deterioros	27	-	-
Otros gastos operacionales	28	(3.282)	(2.020)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(88.959)</b>	<b>(87.795)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>58.259</b>	<b>16.575</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>58.259</b>	<b>16.575</b>
Impuesto a la renta	11	(11.101)	(2.554)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>47.158</b>	<b>14.021</b>
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 93.939,51	\$ 27.931,24

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

	Capital en acciones (MMS)	Reservas (MMS)	Utilidades retenidas (MMS)	Total Patrimonio (MMS)
Saldos al 1 de enero de 2021	63.248	-	124.193	187.441
<b>Resultado integral</b>				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	47.158	47.158
Otro resultado integral	-	-	-	-
<b>Total resultado integral del ejercicio</b>	-	-	<b>47.158</b>	<b>47.158</b>
<b>Otros cambios en el patrimonio</b>				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	5.609	5.609
Dividendos pagados	-	-	(7.010)	(7.010)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(18.863)	(18.863)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>63.248</b>	-	<b>151.087</b>	<b>214.335</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	63.248	-	118.535	181.783
<b>Resultado integral</b>				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	14.021	14.021
<b>Total resultado integral del ejercicio</b>	-	-	<b>14.021</b>	<b>14.021</b>
<b>Otros cambios en el patrimonio</b>				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	11.015	11.015
Dividendos pagados	-	-	(13.769)	(13.769)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(5.609)	(5.609)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>63.248</b>	-	<b>124.193</b>	<b>187.441</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Colocación y recaudación de préstamos	72.272	362.339
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(82.441)	(93.394)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(28.944)	(32.694)
Otros pagos por actividades de operación	(13.415)	(9.231)
Intereses pagados	(16.931)	(30.793)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	8.700	(12.992)
Otras entradas (salidas) de efectivo	479	408
<b>Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(60.280)</b>	<b>183.643</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta, equipos y activos intangibles	(13.212)	(15.347)
Intereses recibidos	144	233
<b>Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(13.068)</b>	<b>(15.114)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos	574.095	697.220
Pagos de préstamos	(505.595)	(842.220)
Dividendos pagados (Nota 19)	(7.010)	(13.769)
<b>Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>61.490</b>	<b>(158.769)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(11.858)</b>	<b>9.760</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>	<b>24.513</b>	<b>14.753</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (Nota 6)</b>	<b>12.655</b>	<b>24.513</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## **CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

### **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 Comisión para el Mercado Financiero 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 I del Capítulo III.J.1.1 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 Comisión para el Mercado Financiero.

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

Los estados financieros de CAT Administradora de Tarjetas S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 31 de enero de 2022.

### **NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

#### **a) Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros de CAT Administradora de Tarjetas S.A., correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 CMF, primarán estos últimos.

A partir del año 2015, la Sociedad pasó a ser una Sociedad de Apoyo al Giro Bancario y, por tanto, cambió el marco de preparación y presentación de información financiera. La adopción del nuevo marco de preparación y presentación de información financiera no tuvo efectos significativos en los estados financieros.

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.

#### **b) Bases de medición.**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los Instrumentos para Negociación (Inversiones en Cuotas de Fondos Mutuos, Nota 6), que son valorizados a valor razonable (ver nota 30, N°2).

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

**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. Cualquier cambio en una estimación es reconocido en el período en que fue 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:

- NOTAS 7 y 24 Provisiones por riesgo de crédito
- NOTA 8 Activos intangibles (vidas útiles y evaluación de deterioro)
- NOTA 9 Activo fijo (vidas útiles y evaluación de deterioro)
- NOTA 10 Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento
- NOTA 16 Provisiones
- NOTA 18 Contingencias y compromisos

**d) Nuevos Pronunciamientos Contables**

**Nuevas normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)**

Con el propósito conciliar las instrucciones contables con diversos cambios observados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), particularmente en lo que respecta a las disposiciones de la NIIF9 en reemplazo de la NIC39, mediante las Circular N°2.243 del 20 de diciembre del 2019, modificada por la Circular N°2.295 del 7 de octubre de 2021, la CMF introdujo una serie de cambios a las normas contenidas en el Compendio de Normas Contables por el que se rige la sociedad en su calidad de filial de Scotiabank Chile.

Estos cambios rigen a partir del 1° de enero de 2022, destacándose los siguientes por su impacto en los estados financieros que se emitan a contar de esa fecha:

**1. Suspensión del devengo de ingresos por intereses y comisiones de créditos de consumo**

Para este tipo de créditos se incluyen normas para la suspensión del devengo de ingresos por intereses y comisiones, para todos aquellos préstamos que hayan cumplido 90 días de atraso en su pago.

Esto significa que desde la fecha en que los respectivos créditos cumplan 90 días de morosidad, y hasta que dejen de estar en cartera deteriorada, los correspondientes activos del Estado de Situación Financiera no serán incrementados con los intereses y comisiones y en Estado de Resultados no se reconocerán ingresos por estos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**d) Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación**

**2. Provisiones por riesgo de créditos contingentes**

Para efectos del cálculo del valor de la exposición utilizado para la determinación de las provisiones por riesgo de créditos contingentes, se modifica el porcentaje aplicado al monto disponible de las líneas de crédito con cancelación inmediata, disminuyéndolo desde un 35% a un 10%.

Las provisiones por riesgo de créditos contingentes, se determinan sobre el valor de la exposición a que quedan afectos según el tipo de crédito de que se trate. Para los créditos contingentes por líneas de crédito de cancelación inmediata, hasta el 31 de diciembre de 2021 este valor de exposición corresponde al monto de la línea disponible multiplicado por un 35%. A contar del 1° de enero de 2022, este porcentaje se modifica a un 10%, disminuyendo en consecuencia tanto el valor de la exposición como las provisiones por riesgo de créditos contingentes asociadas.

**3. Entrada en vigencia e impacto de las nuevas instrucciones de la CMF**

Para la entrada en vigencia de estas nuevas disposiciones, la CMF ha establecido como fecha de primera aplicación el 1° de enero de 2022, con fecha de transición el 1° de enero de 2021, instruyendo el registro de los ajustes que se originen con contrapartida a Patrimonio en el rubro “Reservas no Provenientes de Utilidades”.

Como consecuencia de lo anterior, el 1° de enero de 2022 estos cambios originarán un incremento neto del Patrimonio de la sociedad ascendente a MM4.164, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	MONTO MMS
Provisiones por riesgo de crédito	6.125
Suspensión devengo de intereses y comisiones	(421)
Efecto impuesto diferido	(1.540)
<b>Total Impacto (abono patrimonio)</b>	<b>4.164</b>

**Pronunciamientos IFRS vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021, no teniendo impactos significativos en los estados financieros:

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

**Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF**

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022, y no han sido adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Aquellas que pueden ser relevantes para la Sociedad se señalan a continuación, estimando que no tendrán impactos significativos en los estados financieros:

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**d) Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación**

<b>.Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

**e) Transacciones en moneda extranjera y moneda funcional.**

**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 de los rubros “ingresos y gastos 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.

**3. Tipos de cambio.**

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
UF	30.991,74	29.070,33
US\$	852,63	707,85

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**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 utilizando el método lineal a partir de la vida útil de los diferentes componentes. Las vidas útiles consideradas para este efecto son las siguientes:

<b>Tipo de activo fijo</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Muebles, maquinarias, vehículos y otros activos fijos	Entre 2 y 10
Equipos computacionales	Entre 3 y 10
Instalaciones y mejoras en propiedades arrendadas	Entre 7 y 10
Edificios	Entre 25 y 80

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 plazo del arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la sociedad obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

**g) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamientos.**

**1) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento.**

La sociedad mantiene, en calidad de arrendataria, contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para cumplir con el normal desempeño de sus funciones operativas, reconociendo en sus Estados Financieros un activo representativo del derecho a usar el bien subyacente especificado en el contrato de arriendo, salvo en los siguientes casos:

- i) arrendamientos a corto plazo (menos de 12 meses); y
- ii) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (no significativo).

En estos dos casos, en que no se registra un activo por derecho de uso, los pagos asociados se reconocen como un gasto en los Estados del Resultado de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática (se aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario).

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**g) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamientos, Continuación**

**1) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento, Continuación**

En la fecha de inicio, el activo por derecho de uso se mide al costo, el cual incluye:

- (a) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento (descrito más adelante en punto ii));
- (b) pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o, restaurando el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, como consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Un arrendatario reconocerá los costos descritos en letra (d) como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos.

Posterior a la fecha de reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso se mide aplicando la metodología del costo menos las depreciaciones y deterioros acumulados, ajustado a nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

La sociedad aplica el método lineal para depreciar el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento.

**2) Obligaciones por contratos de arrendamientos.**

Asociado al reconocimiento en los estados financieros de un activo por derecho de uso, se registra, como contraparte, un pasivo que corresponde a la obligación financiera adquirida de realizar los pagos por el subyacente arrendado.

En la fecha de inicio, este pasivo por arrendamiento se reconoce al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Para estos efectos, los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente, en caso contrario, se utiliza la tasa de interés incremental de financiamiento de la sociedad.

El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir cuando existe un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que surgen de un cambio en un índice o tasa.

**h) Información financiera por segmentos operativos.**

La Sociedad contempla el 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.



**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**i) 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, contractual o son desarrollados internamente por la sociedad. 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.

**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, reconociendo además las pérdidas por deterioro de valor.

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.

Tanto las licencias adquiridas como los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, con un límite general de 5 años. Este límite, no obstante, puede ser extendido a 10 años, cuando la sociedad, en base a un respaldo técnico de las circunstancias que rodean al activo intangible, demuestra que será utilizado por un período superior a 5 años.

**j) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se reconocen en la fecha en que se originaron y se valorizan a costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos las provisiones por riesgo de crédito.

**Provisiones por Riesgo de Crédito.**

La Sociedad ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes, de acuerdo con las instrucciones emitidas por la CMF y el modelo de evaluación del riesgo de crédito aprobado por el Directorio.

Se establece una provisión por riesgo de crédito 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 los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Algunos indicadores de posible deterioro 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.

Para estos efectos, la sociedad utiliza un modelo basado en el análisis grupal de los deudores, analizando un alto número de operaciones homogéneas cuyos montos individuales son bajos, determinando de esta manera las provisiones por riesgo de crédito bajo el concepto de pérdida esperada de los créditos y cuentas por cobrar a clientes.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**j) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, Continuación**

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.

**Provisiones adicionales sobre colocaciones.**

En conformidad con las normas impartidas por la CMF, la sociedad ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas adversas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de estas provisiones adicionales asciende a MM\$21.513 (MM\$20.000 al 31 de diciembre de 2020), las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera.

**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, 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 de Resultado Integral del Período.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables de la CMF, 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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**k) 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.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se ha utilizado el método directo, considerando los siguientes conceptos:

**1. Actividades operacionales**

Corresponden a las actividades normales realizadas por la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

**2. Actividades de inversión**

Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

**3. Actividades de financiamiento**

Las actividades que producen cambios en el valor y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

**l) Instrumentos para Negociación**

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

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

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**m) Obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras.**

Los préstamos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, 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.

**n) Beneficios del personal y costo de vacaciones.**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto se reconoce en el rubro “Provisiones” de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal, razón por la cual no se realiza provisión por indemnización por años de servicios. Solamente se efectúa el pago de esta indemnización en caso de despido de un trabajador, sujeta a los límites legales establecidos en el Código del Trabajo.

**o) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.**

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).

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**p) 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.

**q) 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 impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos pasivos son los importes por 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 aplicar 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**r) 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.

Para tales efectos, la Sociedad ha constituido una Provisión para Dividendos Mínimos equivalente al 40% de las utilidades líquidas a repartir. 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 denominada “Provisión para Dividendos Mínimos”.

**s) 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.

**t) Provisiones.**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiero 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 comprometen 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.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación**

**u) 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 uso, 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 cierre 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.

**v) 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 diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 3 - CAMBIOS EN LA ESTIMACIÓN CONTABLE**

**1. Actualización modelo provisión por riesgo de crédito.**

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 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\$511 al 31 de diciembre de 2021 (M\$1.271 al 31 de diciembre de 2020). 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.

**2. 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:

- 2.1 Se modifica su fecha de vencimiento desde el 30 de abril de 2030 al 31 de julio de 2021, no renovable.
- 2.2 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.



## CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

### NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

#### Impactos por pandemia COVID-19

El nivel de actividad continúa recuperándose ante la moderación de las restricciones a la movilidad, los apoyos monetarios provenientes de los retiros de fondos previsionales y las transferencias directas fiscales. Estas últimas han llevado a expansiones importantes del consumo privado con impactos sobre la inflación, que terminaría en torno a 7,2%. Cabe mencionar que la inversión privada también ha mostrado un destacable dinamismo a pesar de los altos niveles de incertidumbre política en un trimestre donde se llevó a cabo la elección presidencial.

Tanto el Banco Central como agentes privados han elevado la proyección de crecimiento del PIB 2021 hasta el rango entre 11,5-12%, con una relevante recuperación del empleo asalariado que se ha mantenido. El Instituto Emisor dejó la tasa de referencia en 4% en diciembre, anticipando nuevas alzas. A pesar de lo anterior, no se han observado nuevos aumentos relevantes en las tasas de interés de largo plazo para la formación de precios de créditos a esos plazos. Se termina el trimestre en torno a 500 mil empleos aún por recuperar respecto a los niveles previo al COVID en febrero 2020.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de la sociedad ha continuado implementando planes de acción para enfrentar esta emergencia sanitaria, tanto de cara a sus clientes como a sus colaboradores, cuyo cuidado y protección ha sido la prioridad desde el inicio de la crisis.

Asimismo, se ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al establecimiento de límites internos de coeficiente de cobertura de liquidez más restrictivos que los normativos. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario.

Adicionalmente, como consecuencia de la pandemia y la distorsión del mercado provocada por los retiros de los fondos previsionales, los indicadores de riesgo y morosidad han mantenido mínimos históricos tanto en la sociedad como en la industria. Producto que estas situaciones atípicas no se recogen en los modelos de provisiones por riesgo de crédito, dado el escenario macroeconómico, la sociedad ha constituido provisiones adicionales sobre colocaciones bajo una metodología que revise estas dinámicas, según se describe en Nota 2 letra j.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, la Administración continúa monitoreando los efectos que tendrá la expansión del COVID-19 para nuestros clientes, colaboradores y proveedores, en términos de deterioro de cuentas por cobrar, disminución de volúmenes transaccionales, adecuaciones de contratos de prestación de servicios, etc. para poder evaluar y proyectar los impactos financieros y económicos de esta pandemia.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES, Continuación**

**Renovación del Directorio**

**Año 2021**

En Junta Extraordinaria de Accionistas de CAT Administradora de Tarjetas S.A. celebrada con fecha 18 de junio de 2021, se procedió a la renovación total del Directorio, reeligiéndose y designándose, según sea el caso, como Directores Titulares a los señores Diego Masola, Juan Matamoros, Danilo Gonzalez Asensio, Matias Videla, Ricardo Bennett de la Vega y Diego Marcantonio, y como Directores Suplentes a los señores Victor Carpio, María Victoria Doberti Dragnic y Eduardo Quiroga Paz.

Asimismo en sesión de Directorio celebrada con posterioridad, el mismo día, se acordó designar como Presidente al señor Diego Masola y como Vicepresidente al señor Juan Matamoros.

**Año 2020**

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 Victor Carpio, María Victoria Doberti Dragnic y Eduardo Quiroga Paz.

**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.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**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	31/12/2021 MMS	31/12/2020 MMS
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Depósitos bancos nacionales	11.040	7.583
Depósitos en el exterior	283	421
<b>Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>11.323</b>	<b>8.004</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Cuotas de fondos mutuos	1.332	16.509
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>12.655</b>	<b>24.513</b>

Los saldos mantenidos en efectivo y equivalente de efectivo no poseen restricciones de ningún tipo.

**NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

**a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	

**31 de diciembre de 2021**

Créditos de consumo en cuotas	16.715	1.491	18.206	-	(1.199)	(1.199)	17.007
Deudores por tarjetas de crédito	1.152.429	60.710	1.213.139	-	(71.544)	(71.544)	1.141.595
<b>Total</b>	<b>1.169.144</b>	<b>62.201</b>	<b>1.231.345</b>	<b>-</b>	<b>(72.743)</b>	<b>(72.743)</b>	<b>1.158.602</b>

**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
<b>Total</b>	<b>967.931</b>	<b>98.416</b>	<b>1.066.347</b>	<b>-</b>	<b>(76.684)</b>	<b>(76.684)</b>	<b>989.663</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resume como sigue:

	<b>Provisiones individuales</b>	<b>Provisiones grupales</b>	<b>Total</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	-	106.215	106.215
<b>Castigos de cartera deteriorada:</b>			
Colocaciones de consumo	-	(152.199)	(152.199)
<b>Total de castigos</b>	-	<b>(152.199)</b>	<b>(152.199)</b>
Provisiones constituidas	-	122.668	122.668
Provisiones liberadas	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>76.684</b>	<b>76.684</b>
Saldos al 1 de enero de 2021	-	76.684	76.684
<b>Castigos de cartera deteriorada:</b>			
Colocaciones de consumo	-	(66.531)	(66.531)
<b>Total de castigos</b>	-	<b>(66.531)</b>	<b>(66.531)</b>
Provisiones constituidas		62.590	62.590
Provisiones liberadas	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>72.743</b>	<b>72.743</b>

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 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 8 - ACTIVOS INTANGIBLES**

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2020</b> <b>MMS</b>
Saldo inicial	60.128	46.474
Adiciones	12.311	13.654
Reclasificaciones	(177)	-
Bajas	(99)	-
<b>Valor Bruto</b>	<b>72.163</b>	<b>60.128</b>
Saldo inicial amortización acumulada	(14.640)	(11.230)
Amortización del período	(5.517)	(3.410)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(20.157)	(14.640)
<b>Total intangible neto</b>	<b>52.006</b>	<b>45.488</b>

Los cargos por amortización se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado de Resultados.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 9 - ACTIVO FIJO**

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

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Equipos MMS</b>	<b>Otros MMS</b>	<b>Total MMS</b>
Saldo inicial	8.193	2.083	10.276
Adiciones	9	604	613
Reclasificaciones	1.528	(1.263)	265
Bajas	-	-	-
<b>Valor Bruto</b>	<b>9.730</b>	<b>1.424</b>	<b>11.154</b>
Saldo inicial depreciación acumulada	(3.564)	(742)	(4.306)
Reclasificaciones	1	(2)	(1)
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(1.466)	(267)	(1.733)
<b>Saldo final depreciación acumulada</b>	<b>(5.029)</b>	<b>(1.011)</b>	<b>(6.040)</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>4.701</b>	<b>413</b>	<b>5.114</b>

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Equipos MMS</b>	<b>Otros MMS</b>	<b>Total MMS</b>
Saldo inicial	3.810	7.215	11.025
Adiciones	29	1.575	1.604
Reclasificaciones	4.363	(6.602)	(2.239)
Bajas	(9)	(105)	(114)
<b>Valor Bruto</b>	<b>8.193</b>	<b>2.083</b>	<b>10.276</b>
Saldo inicial depreciación acumulada	(2.326)	(675)	(3.001)
Reclasificaciones	-	-	-
Bajas	2	57	59
Depreciación del período	(1.240)	(124)	(1.364)
<b>Saldo final depreciación acumulada</b>	<b>(3.564)</b>	<b>(742)</b>	<b>(4.306)</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>4.629</b>	<b>1.341</b>	<b>5.970</b>

Los cargos por depreciación se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado de Resultados.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 10 - ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO**

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

<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>Edificios y terrenos</b>	<b>Mejoras en Propiedades Arrendadas</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	11.942	5.808	-	17.750
Adiciones	-	288	-	288
Bajas	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	(88)	-	(88)
Reajustes del pasivo	566	-	-	566
<b>Valor Bruto</b>	<b>12.508</b>	<b>6.008</b>	-	<b>18.516</b>
Saldo inicial depreciación acumulada	(1.802)	(897)	-	(2.699)
Bajas	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	1	-	1
Depreciación del período	(1.028)	(597)	-	(1.626)
<b>Saldo final depreciación acumulada</b>	<b>(2.830)</b>	<b>(1.493)</b>	-	<b>(4.324)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>9.678</b>	<b>4.515</b>	-	<b>14.192</b>

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Edificios y terrenos</b>	<b>Mejoras en Propiedades Arrendadas</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
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
Reajustes del pasivo	1.133	-	-	1.133
<b>Valor Bruto</b>	<b>11.942</b>	<b>5.808</b>	-	<b>17.750</b>
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)
<b>Saldo final depreciación acumulada</b>	<b>(1.802)</b>	<b>(897)</b>	-	<b>(2.699)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>10.140</b>	<b>4.911</b>	-	<b>15.051</b>

(\*) 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 diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**

**a) Impuestos corrientes**

La Sociedad al cierre del período ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, determinada en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Esta provisión se ha reflejado en el estado de situación financiera por el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, de acuerdo con el siguiente detalle:

CONCEPTO	31/12/2021 MMS	31/12/2020 MMS
Pagos provisionales mensuales	3.189	12.630
Crédito por gastos de capacitación	199	213
Menos		
Provisión por impuesto a la renta	<u>(9.627)</u>	<u>(585)</u>
<b>Total impuestos por cobrar (pagar)</b>	<b><u>(6.239)</u></b>	<b><u>12.258</u></b>

**b) Resultado por impuestos**

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

CONCEPTO	31/12/2021 MMS	31/12/2020 MMS
Impuesto año corriente	(9.627)	(585)
Efecto por impuestos diferidos	(1.603)	(2.349)
Efecto por impuesto año anterior	<u>129</u>	<u>380</u>
<b>Total</b>	<b><u>(11.101)</u></b>	<b><u>(2.554)</u></b>

**c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva**

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

CONCEPTO	2021		2020	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MMS	%	MMS
Resultado antes de impuestos		58.259		16.575
Impuesto año corriente	27,00	(15.730)	27,00	(4.475)
Diferencias permanentes	(7,98)	4.648	(11,73)	1.944
Efecto Renta año anterior	0,03	(19)	0,14	(23)
Efecto cambio de tasa	-	-	-	-
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b><u>19,05</u></b>	<b><u>(11.101)</u></b>	<b><u>15,41</u></b>	<b><u>(2.554)</u></b>



CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación**

**d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se registran efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

**e) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

A continuación se detallan las diferencias imponibles y deducibles que componen los saldos por impuestos diferidos:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>ACTIVOS</b>		
Provisión sobre colocaciones	27.754	28.037
Provisión de vacaciones y bonos	834	650
Diferencias tributario-financiero activo fijo	11.480	11.510
Ingresos diferidos	1.023	1.102
Arrendamientos operativos	82	65
Otras provisiones	1.932	738
<b>Total Activos</b>	<b>43.105</b>	<b>42.102</b>
<b>PASIVOS</b>		
Gastos diferidos	18.842	16.236
<b>Total Pasivos</b>	<b>18.842</b>	<b>16.236</b>
<b>Total activo neto</b>	<b>24.263</b>	<b>25.866</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación**

**f) Circular Conjunta SII N°47 / CMF N°3.478**

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de impuesto a la Renta:

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2021**

Tipo de Colocación	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones de consumo	1.231.345	1.215.797	-	1.137
<b>Total</b>	<b>1.231.345</b>	<b>1.215.797</b>	<b>-</b>	<b>1.137</b>

**Provisiones sobre cartera vencida al 31.12.2021**

Tipo de Colocación	Saldo al 01/01/2021	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31/12/2021
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones de consumo	1.302	(66.531)	66.366	-	1.137
<b>Total</b>	<b>1.302</b>	<b>(66.531)</b>	<b>66.366</b>	<b>-</b>	<b>1.137</b>

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2021**

	MMS
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	21.806

**Aplicación de Art. 31 N° 4 incisos primero y tercero**

	MMS
Castigos conforme a inciso primero	-
Castigos conforme a inciso tercero	-

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación**

**f) Circular Conjunta SII N°47 / CMF N°3.478, Continuación**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2020**

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MMS	MMS
Colocaciones de consumo	1.066.347	1.052.960	-	1.302
<b>Total</b>	<b>1.066.347</b>	<b>1.052.960</b>	<b>-</b>	<b>1.302</b>

**Provisiones sobre cartera vencida al 31.12.2020**

Tipo de Colocación	Saldo al 01/01/2020	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31/12/2020
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones de consumo	3.887	(152.199)	149.614		1.302
<b>Total</b>	<b>3.887</b>	<b>(152.199)</b>	<b>149.614</b>	<b>-</b>	<b>1.302</b>

**Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2020**

	<b>MMS</b>
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	23.178

**Aplicación de Art. 31 N° 4 incisos primero y tercero**

	<b>MMS</b>
Castigos conforme a inciso primero	-
Castigos conforme a inciso tercero	-

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 12 - OTROS ACTIVOS**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2020</b> <b>MMS</b>
Gastos pagados por anticipado	2.043	1.826
Depósitos de dinero en garantía	109	109
Cuentas por cobrar varios deudores	11.415	11.281
Cuentas por cobrar a Cencosud	9.707	10.507
Cuentas por Cobrar Cat Corredora de Seguros	111	514
Operaciones pendientes	179	87
Cuentas por cobrar Mastercard	-	98
Deudas varias del personal	313	18
Impuesto al valor agregado	389	310
Gastos diferidos	2.654	1.352
Otros activos	507	265
<b>Total</b>	<b>27.427</b>	<b>26.367</b>

**NOTA 13 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2020</b> <b>MMS</b>
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	2.071	2.572
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	297	184
Otras obligaciones a la vista	3.215	2.634
<b>Total</b>	<b>5.583</b>	<b>5.390</b>

**NOTA 14 – OBLIGACIONES CON BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2020</b> <b>MMS</b>
Préstamos bancarios	911.190	842.301
Sobregiros en cuentas corrientes	8	8
<b>Sub total obligaciones con bancos</b>	<b>911.198</b>	<b>842.309</b>
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	1.966	2.178
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	44.560	27.505
<b>Sub total otras obligaciones financieras</b>	<b>46.526</b>	<b>29.683</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>957.724</b>	<b>871.992</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 15 – OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO**

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

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Pasivo por arrendamiento MMS	Flujo de efectivo MMS	Pasivo por arrendamiento MMS	Flujo de efectivo MMS
Saldo Inicial	10.383	-	53.454	-
Pasivos de arrendamiento generados	-	-	-	-
Modificación contrato de arriendo (*)	-	-	(39.666)	-
Gasto por intereses	-	-	-	-
Pagos de capital	(966)	966	(4.538)	4.538
Pagos de intereses	-	162	-	363
Reajustes del contrato	565	-	1.133	-
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>9.982</b>	<b>1.128</b>	<b>10.383</b>	<b>4.901</b>

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

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

31-12-2021	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 mes y 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Entre 1 año y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Pagos por contratos de arrendamiento	99	198	893	4.918	4.234	<b>10.342</b>

31-12-2020	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 mes y 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Entre 1 año y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Pagos por contratos de arrendamiento	88	177	838	4.574	5.127	<b>10.804</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 16 - PROVISIONES**

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021 MMS</b>	<b>31/12/2020 MMS</b>
Provisiones por vacaciones	1.125	1.186
Provisiones por otros beneficios al personal	1.964	1.220
Provisiones indemnización por años de servicio	52	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	9.612	7.624
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	21.513	20.000
Provisión dividendo mínimo	18.863	5.609
Otras provisiones por contingencias	1.978	1.914
<b>Total</b>	<b>55.107</b>	<b>37.553</b>

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>Beneficios y remuneraciones al personal MMS</b>	<b>Provisión dividendos mínimos MMS</b>	<b>Riesgo de créditos contingentes MMS</b>	<b>Provisiones Adicionales MMS</b>	<b>Otras contingencias MMS</b>	<b>Total MMS</b>
<b>Saldos al 1° de enero de 2020</b>	<b>2.861</b>	<b>11.015</b>	<b>10.176</b>	<b>-</b>	<b>1.914</b>	<b>25.966</b>
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)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>2.406</b>	<b>5.609</b>	<b>7.624</b>	<b>20.000</b>	<b>1.914</b>	<b>37.553</b>
Aplicación de las provisiones	(1.286)	(5.609)	-	-	-	(6.895)
Provisiones constituidas	2.021	18.863	1.988	1.513	64	24.449
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>3.141</b>	<b>18.863</b>	<b>9.612</b>	<b>21.513</b>	<b>1.978</b>	<b>55.107</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 17 - OTROS PASIVOS**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2020</b> <b>MMS</b>
Cuentas y documentos por pagar	12.693	7.224
Cuentas por Pagar a Operadora de Procesos S.A.	6.718	6.269
Cuentas por Pagar a Servicios Integrales S.A.	2.338	412
Cuentas por Pagar Cat Corredora de Seguros S.A.	17.091	12.392
Cuentas por Pagar Grupo Cencosud	2.213	1.881
Ingresos percibidos por adelantado	3.788	4.084
Otros pasivos	448	155
<b>Total otros pasivos</b>	<b>45.289</b>	<b>32.417</b>

**NOTA 18 - 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.

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b> <b>MMS</b>	<b>31/12/2020</b> <b>MMS</b>
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.926.344	1.829.780
Boleta de garantía	95	500
<b>Total</b>	<b>1.926.439</b>	<b>1.830.280</b>

**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.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 19 - PATRIMONIO**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital pagado de la Sociedad está representado por 502.000 acciones íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	<b>Acciones ordinarias</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>Número</b>	<b>Número</b>
Emitidas al 1 de enero	502.000	502.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
<b>Total</b>	<b>502.000</b>	<b>502.000</b>

El capital social al 31 de diciembre de 2021 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.

**b) Distribución de accionistas al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

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

**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.



**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 19 - PATRIMONIO, Continuación**

**d) Provisión para dividendos mínimos**

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha constituido una provisión para dividendos mínimos de MM\$18.863 (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**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Utilidad básica y utilidad diluida</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Beneficio/Pérdida básica por acción	93.939,51	27.931,24
Beneficio/Pérdida diluido por acción	93.939,51	27.931,24

**NOTA 20 - INTERESES Y REAJUSTES**

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

CONCEPTO	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Ingresos:</b>						
Créditos de consumo en cuotas	3.917	10.737	-	-	3.917	10.737
Créditos por tarjetas de crédito	181.339	209.046	-	-	181.339	209.046
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	405	134	405	134
<b>Total</b>	<b>185.256</b>	<b>219.783</b>	<b>405</b>	<b>134</b>	<b>185.661</b>	<b>219.917</b>
<b>Gastos:</b>						
Obligaciones con bancos	(17.321)	(24.477)	-	-	(17.321)	(24.477)
Otros gastos por intereses o reajustes	(161)	(363)	-	-	(161)	(363)
<b>Total</b>	<b>(17.482)</b>	<b>(24.840)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.482)</b>	<b>(24.840)</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>167.774</b>	<b>194.943</b>	<b>405</b>	<b>134</b>	<b>168.179</b>	<b>195.077</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 21 – COMISIONES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

<b>Ingresos por comisiones:</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	16.486	20.204
Comisiones por servicios de tarjetas	11.682	10.407
<b>Total</b>	<b>28.168</b>	<b>30.611</b>

<b>Gastos por comisiones:</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Remuneraciones por operación de tarjetas de crédito	(7.157)	(7.841)
Otras comisiones	(84)	(158)
<b>Total</b>	<b>(7.241)</b>	<b>(7.999)</b>

<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>20.927</b>	<b>22.612</b>
------------------------------------	---------------	---------------

**NOTA 22 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Resultado por inversiones en fondos mutuos	144	233
Utilidad por venta de cartera de créditos	-	-
<b>Totales</b>	<b>144</b>	<b>233</b>

**NOTA 23 - RESULTADO DE CAMBIO NETO**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Utilidad por diferencia de cambio	2.237	1.745
Pérdida por diferencia de cambio	(424)	(515)
<b>Total</b>	<b>1.813</b>	<b>1.230</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 24 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO**

El movimiento registrado durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito, se resume como sigue:

<b>31/12/2021</b>	<b>Créditos de consumo MMS</b>	<b>Provisiones adicionales MMS</b>	<b>Créditos contingentes MMS</b>	<b>Total MMS</b>
Constitución de provisiones	(62.590)	(1.513)	(1.988)	(66.091)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	21.806	-	-	21.806
<b>Resultado neto al 31/12/2021</b>	<b>(40.784)</b>	<b>(1.513)</b>	<b>(1.988)</b>	<b>(44.285)</b>

<b>31/12/2020</b>	<b>Créditos de consumo MMS</b>	<b>Provisiones adicionales MMS</b>	<b>Créditos contingentes MMS</b>	<b>Total MMS</b>
Constitución de provisiones	(122.668)	(20.000)	-	(142.668)
Liberación de provisiones	-	-	2.552	2.552
Recuperación de activos castigados	23.178	-	-	23.178
<b>Resultado neto al 31/12/2020</b>	<b>(99.490)</b>	<b>(20.000)</b>	<b>2.552</b>	<b>(116.938)</b>

**NOTA 25 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL**

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021 MMS</b>	<b>31/12/2020 MMS</b>
Remuneraciones del personal	(10.876)	(13.923)
Bonos o gratificaciones	(8.308)	(9.224)
Indemnización por años de servicio	(1.872)	(2.634)
Gastos de capacitación	(222)	(126)
Otros gastos de personal	(4.387)	(3.330)
<b>Total</b>	<b>(25.665)</b>	<b>(29.237)</b>

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

CONCEPTO	31/12/2021 MMS	31/12/2020 MMS
<b>Gastos de Administración</b>		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(373)	(355)
Gastos por contratos de Arrendamiento a corto plazo	(4.322)	(524)
Otros gastos por contratos de Arrendamiento	(204)	(247)
Primas de seguro	(1.751)	(2.415)
Materiales de oficina	(113)	(139)
Gastos de informática y comunicaciones	(7.875)	(6.293)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(23)	(31)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(80)	(157)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(101)	(102)
Gastos judiciales y notariales	(502)	(255)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(102)	(96)
Multas aplicadas por la SBIF	(1)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(11)	(12)
Gastos por proporcionalidad IVA	(3.076)	(2.827)
Membresías tarjetas Mastercard y Visa	(4.506)	(3.106)
Otros gastos generales de administración	(3.472)	(2.992)
<b>Servicios subcontratados</b>		
Terminales para compras con tarjetas de crédito	(1.446)	(2.555)
Cobranza de créditos	(13.464)	(14.976)
Asesorías contables y administrativas	(6.494)	(6.033)
Otros	(548)	(580)
<b>Publicidad y propaganda</b>	(2.173)	(2.129)
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>		
Patentes	(306)	(591)
Otros impuestos	(193)	(171)
<b>Total</b>	<b>(51.136)</b>	<b>(46.586)</b>

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 27 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020, se detallan a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Depreciación del activo fijo	(1.733)	(1.364)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(1.626)	(5.178)
Amortización de activos intangibles	(5.517)	(3.410)
Deterioros	-	-
<b>Total</b>	<b>(8.876)</b>	<b>(9.952)</b>

**NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**

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

**a) Otros ingresos operacionales**

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Liberación provisiones por contingencias	-	-
Recuperación de gastos	112	1.046
Incentivos recibidos Visa y Mastercard Internacional	80	947
Descuentos por Pronto Pago	-	-
Otros ingresos	248	163
<b>Total</b>	<b>440</b>	<b>2.156</b>

**b) Otros gastos operacionales**

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Castigos por riesgo operacional	(3.154)	(1.645)
Castigo Activos Fijos	(99)	(372)
Otros gastos operacionales	(29)	(3)
<b>Total</b>	<b>(3.282)</b>	<b>(2.020)</b>

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 29 - 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**

	31/12/2021	31/12/2020
	MMS	MMS
<b>Activos:</b>		
Depósitos en cuentas corrientes	1.015	782
Inversiones en fondos mutuos	1.332	16.509
Recaudaciones por cobrar	8.144	8.888
Otras cuentas por cobrar	2.014	2.403
<b>Pasivos</b>		
Préstamos bancarios	911.199	842.311
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	1.097	1.509
Cuentas y documentos por pagar	28.360	20.955
Otros pasivos	4	66

**b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:**

	31/12/2021	31/12/2020
	MMS	MMS
Gastos por intereses y reajustes	(17.321)	(24.477)
Gastos por comisiones y servicios	(6.507)	(7.350)
Resultado por inversiones en fondos mutuos	121	214
Gastos de administración	(23.301)	(20.497)
Otros ingresos	-	-

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación**

**c) Contratos con partes relacionadas:**

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 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**

- Diego Masola
- 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 Comercial                        |
| - Mauricio Flores Cornejo     | Gerente de Personas                      |
| - Adrián Alarcon Beltrán      | Gerente de Riesgos                       |
| - Christian Folch             | Gerente de Auditoría                     |
| - Diego Benavente Arias       | Gerente de Administración y Finanzas     |
| - Romina Corvalan Sepulveda   | Gerente de Operaciones & Control Interno |
| - Juan de la Cuesta Whittle   | Gerente de Asuntos legales               |

**e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia**

Las remuneraciones con cargo a resultado del equipo gerencial clave de CAT Administradora de Tarjetas S.A asciende a MM\$1.479 (incluye remuneración mensual y bonos) por el período terminado el 31 de diciembre de 2021 (MM\$1.169 al 31 de diciembre de 2020).

Los directores de la sociedad no perciben dietas de ningún tipo.

**f) 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 diciembre de 2021 y 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 diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 30 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

**1. Caracterización de instrumentos financieros constitutivos de posiciones.**

**a) Categorías de instrumentos financieros (clasificación y presentación).**

Los instrumentos de la Sociedad son clasificados según su naturaleza, características y el propósito por el cual éstos han sido adquiridos o emitidos. Al 31 de diciembre 2021 y 2020, la Sociedad presenta las siguientes categorías de instrumentos financieros.

CLASIFICACIÓN	GRUPO	2021		2020	
		Valor Libro MMS	Valor Justo (informativo) MMS	Valor Libro MMS	Valor Justo (informativo) MMS
Préstamos y Cuentas por cobrar	Efectivo y depósitos en bancos	11.323	11.323	8.004	8.004
	Instrumentos de negociación	1.332	1.332	16.509	16.509
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.158.602	1.122.406	989.663	1.021.303
	Otros activos	27.427	27.427	26.367	26.620
Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar	Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.583	5.583	5.390	5.390
	Obligaciones con bancos	911.198	893.904	842.309	862.964
	Otras obligaciones financieras	46.526	46.526	29.683	29.683
	Otros pasivos	45.289	45.289	32.417	32.417

**b) Caracterización general.**

La categoría de préstamos y cuentas por cobrar incorpora efectivo en caja, saldos mantenidos en bancos y cuentas por cobrar relacionadas principalmente con el negocio de tarjetas de crédito. En consecuencia, esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administración de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Sociedad.

Los pasivos financieros mantenidos por la Sociedad incluyen obligaciones con bancos e instituciones financieras y cuentas por pagar, entre otros.

**2) Metodologías de valorización (al inicio y sucesivas)**

Los instrumentos financieros que se contabilizan a valor razonable en el estado de situación financiera son medidos en base a las metodologías previstas en la NIC 39. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía de la siguiente manera:



CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 30 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación**

**2) Metodologías de valorización (al inicio y sucesivas), Continuación**

**Nivel I:** Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

**Nivel II:** Información (“inputs”) provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

**Nivel III:** Inputs para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la sociedad sólo posee inversiones en cuotas de fondos mutuos contabilizadas a valor razonable (ver nota 2 letra b).

Adicionalmente, se ha estimado el valor razonable para efectos informativos de aquellos instrumentos contabilizados a costo amortizado. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el valor razonable no difiere significativamente del valor de libros presentado. El criterio adoptado es aplicable para los saldos mantenidos en cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y la porción corriente de préstamos bancarios.

El valor razonable de la porción no corriente de los préstamos bancarios ha sido estimado mediante el descuento de los flujos futuros definidos en las condiciones de cada obligación. Como supuesto simplificador, la Sociedad ha estimado los flujos provenientes de obligaciones a tasa de interés variable utilizando la última tasa conocida como la tasa fija para todo el período remanente.

**3) Efectos particulares en cuentas de resultados y patrimonio.**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta la siguiente desagregación de los efectos en cuentas de resultados y patrimonio, en función de los instrumentos financieros que los generan.

**Tabla 2. Efectos particulares en cuentas de resultados y patrimonio.**

**Al 31 de diciembre de 2021**

CLASIFICACIÓN	Efectos en resultados				Patrimonio
	Intereses	Otras Ganancias (pérdidas)	Unidades de Reajustes (UF)	Diferencia de Cambio	Pérdidas y Utilidades
Inversiones en Fondos Mutuos	-	144	-	-	-
Obligaciones con Bancos	(17.321)	-	-	-	-

**Al 31 de diciembre de 2020**

CLASIFICACIÓN	Efectos en resultados				Patrimonio
	Intereses	Otras Ganancias (pérdidas)	Unidades de Reajustes (UF)	Diferencia de Cambio	Pérdidas y Utilidades
Inversiones en Fondos Mutuos	-	233	-	-	-
Obligaciones con Bancos	(24.477)	-	-	-	-

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 30 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación**

**4) Reclasificaciones.**

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Sociedad no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros descritas.

**5) Garantías.**

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Sociedad no mantiene garantías con terceros.

**6) Derivados implícitos.**

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Sociedad no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

**7) Incumplimientos.**

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Sociedad no ha identificado incumplimientos de las condiciones asociadas a los pasivos vigentes.

**8) Coberturas.**

La Sociedad no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados de cobertura.

## CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

### NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO

#### 1. Introducción

Cat Administradora de Tarjetas S.A. opera en un mercado altamente tecnologizado, regulado y competitivo expuesto a una serie de riesgos que pueden impactar negativamente a la organización. Estos riesgos requieren ser administrados mediante la utilización de metodologías y estructuras consistentes por los volúmenes, complejidad de las transacciones y niveles de automatización, con el propósito de asegurar que dichos riesgos se manejen de acuerdo con el apetito de riesgo definido por la Administración y en concordancia con las políticas establecidas por el Gobierno Corporativo.

#### 2. Estructura de Administración de Riesgos

##### Directorio

Al ser la parte más alta de la estructura de gestión de riesgo proporciona supervisión ya sea en forma directa o a través de sus Comités de apoyo, para asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo. El Directorio recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del negocio, toma conocimiento y aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el marco de apetito por riesgo.

La gestión de riesgos está centralizada en varios Comités de apoyo, entre los que se destacan los siguientes:

##### Comité de Auditoría

Corresponde a un Comité de apoyo al Directorio, que se encarga de los distintos aspectos que involucren la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno de la Sociedad. Vigila atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; tener una clara comprensión de los riesgos que puedan significar para la institución los negocio que realiza. Refuerza y respalda la función de la Contraloría, así como su independencia respecto a la administración, sirve de vinculo y coordina las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también el nexo entre estos y el Directorio de la Sociedad.

##### Comité de Riesgos

Corresponde a un Comité de apoyo, que ayuda al Directorio de la Sociedad en la supervisión de la gestión de riesgos dentro de los cuales se incluye el riesgo de crédito y riesgo financiero (liquidez y mercado) a los que se encuentra enfrentado CAT. Asimismo, provee al Directorio información actualizada del resultado de la gestión de riesgos, esto incluye cambios en las políticas, cambios en los modelos y la medición cualitativa y cuantitativa de los riesgos.

##### Comité de Gestión de Riesgos No Financieros

Proporciona supervisión de alto nivel de los Riesgos No Financieros (Riesgos Operacionales, Ciberseguridad, Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio, Riesgos en Servicios Externalizados, Nuevos Productos e Iniciativas, Cumplimiento, Reportes Regulatorios y Reputacional), proporcionando un enfoque estratégico y coordinando el desarrollo de programas locales de control interno.

De esta manera, CAT Administradora de Tarjetas S.A. identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción, de la siguiente forma:

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

**3) Caracterización de riesgos financieros.**

**a) Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes e instrumentos de inversión.

CAT administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, validación, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera.

El proceso mediante el cual la Sociedad administra el riesgo de crédito considera lo siguiente:

- Proceso centralizado de colocaciones cuyas atribuciones están radicadas en el Comité de Crédito.
- Límites discrecionales de crédito claramente establecidos.
- Comité de Crédito especializados en el segmento de negocio Retail.

Los principales controles establecidos por la Sociedad, incluyen:

- Control y seguimiento de límites crediticios autorizados.
- Generación de reportes de gestión crediticia.
- Alertas tempranas de la cartera.
- Cálculo y control mensual de provisiones.
- Seguimiento de cartera deteriorada.
- Control de castigos y recuperaciones de créditos.

La Sociedad además cuenta con modelos diferenciados para establecer el monto apropiado de pérdidas potenciales, en base a los siguientes modelos basados en análisis grupal de los deudores:

**a.1) Exposiciones**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta el monto por categoría de activo financiero que mejor representa el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito sin considerar garantías o mejoras crediticias.

**Tabla 3. Exposiciones al riesgo de crédito por categoría de activo financiero**

GRUPO	Valor Libro	
	31/12/2021	31/12/2020
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos	11.323	8.004
Instrumentos para negociación	1.332	16.509
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.158.602	989.663
Otros activos	27.427	26.367

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

**3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación**

**a) Riesgo de crédito, Continuación**

**a.1) Exposiciones, Continuación**

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en deudores por venta, el cual incluye cuentas por cobrar a clientes Tarjeta Mas Paris, Tarjeta Jumbo Más, Mas Easy, Tarjeta Cencosud Visa o Mastercard, Tarjeta Cencosud Cerrada y Créditos de Consumo en cuotas, representada en una cartera de colocaciones por montos ascendentes a MM\$1.231.345, con un monto de provisiones por riesgo de crédito de MM\$72.743

Dada la importancia relativa de la exposición asociada al negocio de tarjetas de crédito sobre el total de la exposición máxima por riesgo de crédito, la Sociedad ha orientado su gestión de riesgo de crédito hacia el desarrollo de un modelo de gestión que toma en consideración la naturaleza masiva y atomizada de la cartera de clientes, razón por la cual se estructura en términos de la selección de clientes, de gestión sobre la cartera y recuperación de clientes en mora.

**a.2) Definición del negocio.**

La Sociedad desarrolla en Chile el negocio de Servicios Financieros para la alianza entre Scotiabank Chile y el Grupo Cencosud, la que administra los productos Tarjeta Cencosud Visa, Tarjeta Cencosud MasterCard, Tarjeta Cencosud Cerrada, Tarjeta Más Paris, Tarjeta Jumbo Más, Tarjeta Más Easy, además de Créditos de consumo en cuotas

CAT Administradora de Tarjetas S.A., se define como una empresa multisegmento que tiene como mercado objetivo primario las personas naturales pertenecientes a los segmentos socio económicos de clase media tradicional y clase media emergente C2, C3 y D, y como mercado secundario el segmento ABC1. Cabe resaltar que, dentro de los segmentos mencionados, el foco principal de la empresa son los Clientes Cencosud.

Es un negocio ampliamente atomizado y masivo, con un parque total de 1.742.340 tarjetas de crédito, dentro de las cuales 964.818 registran deudas por cobrar. Los clientes con deudas por cobrar poseen un cupo y deuda promedio de \$2.793.833 y \$1.227.023, respectivamente, con una utilización cercana al 43,92% en clientes con deuda. Además se cuenta con un parque de 10.961 operaciones de créditos de consumo con saldo promedio de \$1.633.145.

La oferta de crédito está abierta para ser utilizada tanto para financiar compras en todos los retail de Cencosud como en el resto del comercio establecido, además de entregar productos de efectivo de libre disponibilidad.

Esta característica masiva de la cartera de colocaciones requiere que los procesos de crédito y cobranza, desde la apertura de las cuentas hasta las gestiones de cobranza, sean extremadamente estandarizados y automatizados, donde tienen un rol fundamental las estrategias definidas, los modelos score (modelos de predicción estadísticos) y su implementación en sistemas World Class en todas las fases del proceso de crédito.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

**3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación**

**a) Riesgo de crédito, Continuación**

**a.3) Proceso de crédito y cobranza.**

El proceso de apertura de cuentas está alojado en un motor de decisión (OMDM software de FICO CO., líder mundial en el desarrollo de sistemas de administración y gestión del riesgo e inteligencia de negocios), el cual permite evaluación en línea, donde están parametrizadas las políticas que incorporan variables demográficas, de ingresos, comportamiento comercial y modelos estadísticos de predicción de comportamiento (scoring), mediante los cuales se toman las decisiones de aprobación o rechazo y se definen los cupos autorizados.

Otra fuente de apertura de líneas de crédito se genera a través del proceso de preaprobación de cuentas, establecida a través del cruce de la información del comportamiento de compras del cliente en cada uno de los negocios del Grupo Cencosud, la información de los Bureau de crédito y la información consolidada dispuesta por la CMF para el sistema bancario.

Para la fase de mantención de clientes, para el caso de aumentos de cupos, la política está parametrizada en OMDM y las estrategias de decisión, modelos score de comportamiento (behavior) y tácticas de acción parametrizadas en TRIAD (software de FICO CO.), mediante las cuales se segmentan y parametrizan la gestión de límites de crédito, sobregiros y gestión de cobranza.

El proceso de cobranza se gestiona a través de Cyber Financiera en todas sus etapas, desde la cobranza informativa en los primeros días de mora, hasta la cobranza judicial y recuperación de deudas castigadas. Las renegociaciones son parte de la estrategia de cobranza y se focalizan en la normalización de deudas para clientes que manifiestan una voluntad cierta de pago, la cual se garantiza a través de la exigencia de un abono previo a la normalización de la cuenta.

**a.4) Sistemas de información, control.**

La gran cantidad de clientes genera la necesidad de tener una plataforma de información amplia y robusta, control y monitoreo del proceso de crédito y cobranza, el conocimiento del comportamiento de compra y pago de los clientes y una serie de indicadores y reportes de gestión para verificar la calidad de la cartera, el riesgo de la venta, las proyecciones de resultados, el funcionamiento de las políticas y procesos y el cumplimiento de los presupuestos, entre otros.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

**3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación**

**a) Riesgo de crédito, Continuación**

**a.5) Análisis del riesgo de crédito.**

El reconocimiento adecuado del riesgo de la cartera es fundamental para el desarrollo del negocio financiero.

CAT cuenta con una metodología de pérdida esperada para el cálculo de provisiones, basada en el Compendio de Normas Contables emitido por la CMF.

El cálculo de Provisiones se diseñó bajo un modelo que consta de tres componentes:

- PI: Probabilidad de Incumplimiento
- PDI: Pérdida dado el Incumplimiento
- EAD: Monto de exposición al momento del incumplimiento

Para determinar los parámetros PI y PDI, se estableció un sistema de tramificación (agrupamientos) para cada modelo. En el caso del componente PI se realiza una segmentación, que contienen grupos homogéneos y puntuación según comportamiento del cliente. En relación con la PDI, se genera una segmentación que contienen grupos homogéneos por tramos de antigüedad del cliente.

El modelo de provisiones, la predictibilidad y suficiencia, son monitoreados en forma periódica por el Directorio de CAT Administradora de Tarjetas S.A.

**a.6) Separación de funciones.**

La responsabilidad en la gestión del riesgo recae en la Gerencia Divisional de Riesgo, que reporta directamente a la Gerencia General de CAT Administradora de Tarjetas S.A., con absoluta independencia de las áreas comerciales. El modelo de crédito definido está descentralizado en la operación y centralizado en la decisión bajo la dependencia de la Gerencia General de CAT Administradora de Tarjetas S.A.

**a.7) Efecto de garantías sobre las exposiciones.**

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Sociedad no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas. Sin embargo, los deudores por ventas se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros de desgravamen, que cubren el riesgo de fallecimiento de deudores.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

**3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación**

**a) Riesgo de crédito, Continuación**

**a.8) Concentraciones.**

La Sociedad identifica sus concentraciones por riesgo de crédito en función de la contraparte relevante para cada categoría de activos financieros.

**Tabla 4. Diversificación de contrapartes.**

GRUPO	Contraparte	MONTO		EXPOSICIÓN	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
		MMS	MMS	%	%
Efectivo y depósitos en bancos	Bancos Nacionales	11.040	7.583	97,50%	94,74%
	Bancos Extranjeros	283	421	2,50%	5,26%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Instituciones no financieras	1.231.345	1.066.347	100,0%	100,0%

En línea con lo evidenciado anteriormente, la Sociedad mantiene una porción importante de su exposición al riesgo de crédito por deudores comerciales, los cuales, debido al alto grado de atomización de la cartera de clientes (en términos de dispersión geográfica, edades y estrato socioeconómico, entre otros), han sido segmentados de acuerdo a las escalas crediticias internas utilizadas por la Sociedad.

**a.9) Activos financieros que no estén en mora ni deteriorados.**

Como parte de las actividades de gestión de riesgo de crédito, la Sociedad monitorea constantemente la calidad crediticia de las contrapartes correspondientes a los activos financieros que no se encuentran en mora ni deteriorados.



**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación****3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación****b) Riesgo de liquidez**

La Sociedad presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros:

**Tabla 5. Análisis de vencimientos.****Al 31 de diciembre de 2021:**

INSTRUMENTO	Bandas temporales			Total
	0-6 meses	6-12 meses	Más de 12 meses	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS
Obligaciones con bancos	270.698	230.000	410.500	911.198
Otras obligaciones financieras	46.526	-	-	46.526
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.583	-	-	5.583
Obligaciones por contratos de arrendamiento	554	557	8.871	9.982
Otros pasivos	45.289	-	-	45.289

**Al 31 de diciembre de 2020:**

INSTRUMENTO	Bandas temporales			Total
	0-6 meses	6-12 meses	Más de 12 meses	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS
Obligaciones con bancos	261.174	581.135	-	842.309
Otras obligaciones financieras	29.683	-	-	29.683
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.390	-	-	5.390
Obligaciones por contratos de arrendamiento	501	518	9.364	10.383
Otros pasivos	32.417	-	-	32.417

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Sociedad cuenta con políticas de gestión de liquidez orientadas al cumplimiento oportuno de sus obligaciones, con la administración de excedentes de caja no mayores a siete días de inversión minimizando el riesgo de iliquidez en sus operaciones.

Las políticas de gestión de liquidez que establecen el marco de acción general se han comportado en perfecto equilibrio para administrar los flujos de pagos. Para el caso de rentabilizar los excedentes de corto plazo existe disponibilidad inmediata lo que permite optimizar tanto el saldo en cuenta corriente en momentos superavitarios como las necesidades propias de la caja.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

**3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación**

**b) Riesgo de liquidez, Continuación**

Uno de los indicadores utilizados en el monitoreo del riesgo de liquidez corresponde a la posición de liquidez, la cual se mide y controla diariamente a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos; y del efectivo por recibir, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos; para un determinado plazo y banda temporal.

Adicionalmente, en caso de existir un déficit de caja y necesitar financiamiento, se puede utilizar la línea de crédito bancaria y acceso al fondeo directo de mediano a largo plazo provisto por parte de Scotiabank Chile.

**c) Riesgo de mercado.**

Como resultado de la asociación con Scotiabank, este riesgo se traspa en su mayor parte a esa entidad al obtener financiamiento de este a plazos que coinciden, en términos generales, con los de las colocaciones en créditos de consumo y en tarjetas que tiene la entidad.

**d) Riesgo por tasa de interés.**

La Sociedad no está libre al riesgo de mercado ante las variaciones de las tasas de interés, las que podrían afectar su resultado operacional, lo cual es mitigado a través de un buen control de los activos y pasivos que garanticen el cumplimiento de las metas y políticas establecidas de la Sociedad por medio de una revisión periódica de la exposición al riesgo de tasa de interés de sus activos y obligaciones.

**e) Riesgo Operacional, Tecnológicos y Ciberseguridad**

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual está expuesta la Sociedad debido a eventos externos, errores humanos o a la deficiencia o falla en los procesos, procedimientos, sistemas o controles. Incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional. El Riesgo Operacional existe, en cierta forma, en cada una de las actividades de negocios y de apoyo de la Sociedad, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño a la reputación de la institución.

Adicionalmente, se encuentran los riesgos tecnológicos y de ciberseguridad, estos se centran en la identificación, protección, detección, respuesta y recuperación de un ciberataque, minimizando los daños y el impacto en la Sociedad.

## **NOTA 31 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación**

### **3. Caracterización de riesgos financieros, Continuación**

#### **e) Riesgo Operacional, Tecnológicos y Ciberseguridad, Continuación**

##### **e.1) Administración del Riesgo operacional**

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal a la organización, efectuado por las personas de todos los niveles de la Sociedad.

El proceso está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, así como también para proveer un aseguramiento razonable al Directorio y a la Alta Administración, del estado de la exposición y administración del Riesgo Operacional de la Sociedad.

La Sociedad adoptó el modelo de las tres líneas de defensa, de forma consistente con el Marco de Gestión de Riesgo aplicable a CAT, que establece las respectivas responsabilidades de forma consistente con la gestión del Riesgo Operacional.

La estructura de gobierno interno para gestión del Riesgo Operacional dentro de la Sociedad, cumple con la estructura de administración de riesgos señalados precedentemente. Está compuesta por la Gerencia de Riesgos y las Áreas de Control (segundas líneas), Comité de Gestión de Riesgo no Financiero, Comité de Riesgo y el Directorio ha delegado la responsabilidad de gestionar el riesgo operativo en los Comités de Dirección.

##### **e.2) Administración de riesgos Tecnológicos y Ciberseguridad**

La gestión de los riesgos relacionados con la Ciberseguridad exige la coordinación entre varios equipos. Todos los grupos tienen un rol fundamental en los esfuerzos de la evaluación de los riesgos y en la implementación de la Seguridad de Información y la Ciberseguridad.

El gobierno de la Ciberseguridad forma parte integral del gobierno corporativo general de la Sociedad. La Ciberseguridad es una responsabilidad del Directorio. Como tal, el Directorio debe brindar supervisión y gobierno al programa estratégico de Ciberseguridad y a sus resultados. La Alta Dirección evalúa y recomienda al Directorio para su aprobación, información clave, así como documentos y límites relacionados con la Ciberseguridad. La Alta Dirección se asegura de que, en todos los aspectos importantes, dichos documentos y límites cumplen con las correspondientes normativas regulatorias de Ciberseguridad y con el Marco de Apetito por el Riesgo de la Sociedad.

Las autoridades regulatorias financieras esperan que los altos directivos de la Sociedad revisen y evalúen continuamente sus políticas y prácticas de Ciberseguridad para garantizar que sigan siendo adecuadas y eficaces considerando las cambiantes amenazas.

**CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.**

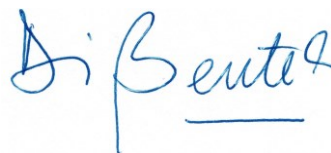
**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES**

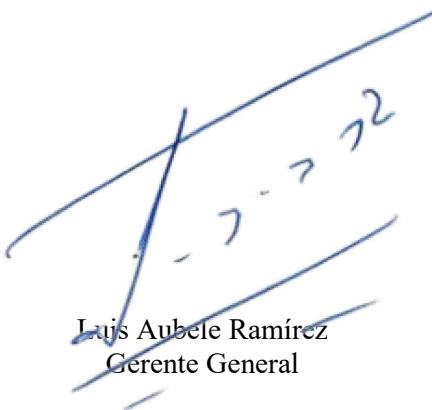
Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.



Marcelo Lathrop Tejos  
Subgerente de Contabilidad



Diego Benavente Arias  
Gerente de Administración y Finanzas



Luis Aubele Ramírez  
Gerente General