

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Estados financieros
al 30 de septiembre de 2021

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	30/09/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	7.160	8.004
Instrumentos para Negociación	6	-	16.509
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	1.032.702	989.663
Intangibles	8	49.746	45.488
Activo Fijo	9	5.131	5.970
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	9	14.313	15.051
Impuestos corrientes	-	-	12.258
Impuestos diferidos	-	17.823	25.866
Otros activos	10	23.404	26.367
Total activos		<u>1.150.279</u>	<u>1.145.176</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	4.818	5.390
Obligaciones con bancos	12	798.842	842.309
Otras obligaciones financieras	12	37.994	29.683
Obligaciones por contratos de arrendamiento	9	9.960	10.383
Impuestos corrientes	-	4.539	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	13	42.281	37.553
Otros pasivos	14	35.247	32.417
Total pasivos		<u>933.681</u>	<u>957.735</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	16	63.248	63.248
Reservas	16	-	-
Utilidades retenidas:		153.350	124.193
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	16	122.792	115.781
Utilidad (Pérdida) del período	16	50.930	14.021
Menos: Provisión para dividendos mínimos	16	(20.372)	(5.609)
Total patrimonio		<u>216.598</u>	<u>187.441</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.150.279</u>	<u>1.145.176</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

		30/09/2021	30/09/2020
	Nota	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	17	137.284	170.791
Gastos por intereses y reajustes	17	(12.108)	(20.109)
Ingreso neto por intereses y reajustes		125.176	150.682
Ingresos por comisiones	18	20.658	23.863
Gastos por comisiones	18	(4.837)	(5.420)
Ingreso neto por comisiones		15.821	18.443
Utilidad neta de operaciones financieras	19	44	223
Utilidad (pérdida) de cambio neta	20	1.360	945
Otros ingresos operacionales	25	323	1.296
Total ingresos operacionales		142.724	171.589
Provisiones por riesgo de crédito	21	(12.383)	(90.541)
INGRESO OPERACIONAL NETO		130.341	81.048
Remuneraciones y gastos del personal	22	(18.328)	(22.525)
Gastos de administración	23	(37.127)	(35.857)
Depreciaciones y amortizaciones	24	(6.536)	(7.281)
Deterioros	24	-	-
Otros gastos operacionales	25	(1.923)	(1.532)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(63.914)	(67.195)
RESULTADO OPERACIONAL		66.427	13.853
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		66.427	13.853
Impuesto a la renta	-	(15.497)	(2.621)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		50.930	11.232
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 101.453,61	\$ 22.374,18

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

Estado de cambios en el patrimonio	Capital en acciones (MM\$)	Reservas (MM\$)	Utilidades retenidas (MM\$)	Total Patrimonio (MM\$)
Saldos al 1 de enero de 2021	63.248	-	124.193	187.441
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	50.930	50.930
Total resultado integral del ejercicio	-	-	50.930	50.930
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	5.609	5.609
Dividendos pagados	-	-	(7.010)	(7.010)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(20.372)	(20.372)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	63.248	-	153.350	216.598
Saldos al 1 de enero de 2020	63.248	-	118.535	181.783
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	11.232	11.232
Total resultado integral del ejercicio	-	-	11.232	11.232
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	11.015	11.015
Dividendos pagados	-	-	(13.769)	(13.769)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(4.493)	(4.493)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	63.248	-	122.520	185.768

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2021 y 2020

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	139.875	319.169
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(63.590)	(73.644)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(21.765)	(25.818)
Otros pagos por actividades de la operación	(9.708)	(7.124)
Intereses pagados	(16.590)	(27.083)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	8.817	(10.176)
Otras entradas (salidas) de efectivo	463	453
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37.502	175.777
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(9.019)	(10.779)
Inversión en fondos mutuos	-	-
Rescate de fondos mutuos	-	-
Intereses recibidos	44	223
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(8.975)	(10.556)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	387.528	515.725
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Pagos de préstamos	(426.398)	(670.225)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Dividendos pagados	(7.010)	(13.769)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(45.880)	(168.269)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(17.353)	(3.048)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	24.513	14.753
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	7.160	11.705

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

CAT Administradora de Tarjetas S.A. (en adelante la Sociedad) RUT: 99.500.840-8, es una sociedad anónima cerrada, con domicilio social en Av. Vitacura número 2736, piso 13, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago de Chile.

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

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

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de CAT Administradora de Tarjetas S.A., han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la 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.

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

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

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

b) Reclasificaciones.

No existen reclasificaciones durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y el 30 de septiembre de 2021.

c) Uso de estimaciones y juicios.

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos en las siguientes notas:

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

d) Provisiones Sobre Créditos Contingentes.

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

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

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

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la 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 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

e) Transacciones en moneda extranjera.

1. Moneda funcional y de presentación.

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

2. Transacciones y saldos.

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

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

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

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

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

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

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

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

g) Información financiera por segmentos operativos.

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

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

h) Activos intangibles distintos de la plusvalía.

1. General.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

h) Activos intangibles distintos de la plusvalía, continuación

2. Programas informáticos.

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

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

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

i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

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

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

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

j) Efectivo y equivalente al efectivo.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

k) Obligaciones con bancos y Otras obligaciones financieras.

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

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

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

l) Vacaciones del personal.

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

m) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajuste.

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

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

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

n) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

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

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

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

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

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

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

p) Provisión para Dividendos Mínimos

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

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

q) Capital social.

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

r) Provisiones.

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

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

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de cierre contable.

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

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

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

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

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

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

t) Ganancias por Acción

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 3 - CAMBIOS EN LA ESTIMACIÓN CONTABLE

1. Modificación contrato de arrendamiento

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

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

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

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

2. Actualización modelo provisión por riesgo de crédito.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2021

Impactos por pandemia COVID-19

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

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

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

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

Renovación del Directorio

En Junta 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

Renovación del Directorio

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Depósitos bancos nacionales	6.485	7.583
Depósitos en el exterior	675	421
Fondo fijo	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	16.509
Total efectivo y equivalente de efectivo	7.160	24.513

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

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

30 de septiembre de 2021

Créditos de consumo en cuotas	21.181	1.742	22.923	-	(1.283)	(1.283)	21.640
Deudores por tarjetas de crédito	1.013.195	60.022	1.073.217	-	(62.155)	(62.155)	1.011.062
Total	1.034.376	61.764	1.096.140	-	(63.438)	(63.438)	1.032.702

31 de diciembre de 2020

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2021

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

b) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2020	-	106.215	106.215
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(152.199)	(152.199)
Total de castigos	-	(152.199)	(152.199)
Provisiones constituidas	-	122.668	122.668
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	76.684	76.684
Saldos al 1 de enero de 2021	-	76.684	76.684
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(52.107)	(52.107)
Total de castigos	-	(52.107)	(52.107)
Provisiones constituidas	-	38.861	38.861
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	-	63.438	63.438

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

NOTA 8 - ACTIVOS INTANGIBLES

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

CONCEPTO	30/09/2021 MM\$	31/12/2020 MM\$
Saldo inicial	60.128	46.474
Adiciones	8.309	13.654
Reclasificaciones	87	-
Bajas	(99)	-
Valor Bruto	68.425	60.128
Saldo inicial amortización acumulada	(14.640)	(11.230)
Amortización del período	(4.039)	(3.410)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(18.679)	(14.640)
Total intangible neto	49.746	45.488

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

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

a) Activo Fijo

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

30 de septiembre de 2021	Equipos	Otros	Total
Saldo inicial	8.193	2.084	10.277
Adiciones	9	431	440
Reclasificaciones	1.064	(1.063)	1
Bajas	-	-	-
Valor Bruto	9.266	1.452	10.718
Saldo inicial depreciación acumulada	(3.564)	(743)	(4.307)
Reclasificaciones	1	(2)	(1)
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(1.066)	(213)	(1.279)
Saldo final depreciación acumulada	(4.629)	(958)	(5.587)
Total activo fijo neto	4.637	494	5.131

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

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

b) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento

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

30 de septiembre de 2021	Edificios y terrenos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Saldo inicial	11.942	5.807	-	17.749
Adiciones	-	270	-	270
Bajas	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	(88)	-	(88)
Reajuste por remediación del pasivo	298	-	-	298
Valor Bruto	12.240	5.989	-	18.229
Saldo inicial depreciación acumulada	(1.801)	(897)	-	(2.698)
Bajas	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	1	-	1
Depreciación del período	(772)	(447)	-	(1.219)
Saldo final depreciación acumulada	(2.573)	(1.343)	-	(3.916)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2021	9.667	4.646	-	14.313

31 de diciembre de 2020	Edificios y terrenos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Saldo inicial	58.305	4.088	-	62.393
Modificación contrato de arriendo (*)	(47.496)	-	-	(47.496)
Adiciones	-	90	-	90
Bajas	-	(610)	-	(610)
Reclasificaciones	-	2.239	-	2.239
Reajuste por remediación del pasivo	1.133	-	-	1.133
Valor Bruto	11.942	5.807	-	17.749
Saldo inicial depreciación acumulada	(5.097)	(693)	-	(5.790)
Modificación contrato de arriendo (*)	7.977	-	-	7.977
Bajas	-	293	-	293
Depreciación del período	(4.681)	(497)	-	(5.178)
Saldo final depreciación acumulada	(1.801)	(897)	-	(2.698)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	10.141	4.910	-	15.051

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

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

c) Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

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

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Pasivo por arrendamiento MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Pasivo por arrendamiento MM\$	Flujo de efectivo MM\$
Saldo Inicial	10.383	-	53.454	-
Pasivos de arrendamiento generados	-	-	-	-
Modificación contrato de arriendo (*)	-	-	(39.666)	-
Gasto por intereses	-	-	-	-
Pagos de capital	(721)	721	(4.538)	4.538
Pagos de intereses	-	115	-	363
Reajustes del contrato	298	-	1.133	-
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	-	-	-	-
Saldo Final	9.960	836	10.383	4.901

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

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

30-09-2021	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 mes y 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Entre 1 año y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pagos por contratos de arrendamiento	96	193	867	4.765	4.410	10.331

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Gastos pagados por anticipado	2.528	1.826
Depósitos de dinero en garantía	109	109
Cuentas por cobrar varios deudores	8.526	11.281
Cuentas por cobrar a Cencosud	8.735	10.507
Cuentas por Cobrar Cat Corredora de Seguros	117	514
Cuentas por Cobrar Cat Servicios Integrales	-	-
Cuentas por Cobrar Cat Operadora de Procesos	5	-
Deudas varias del personal	337	18
Operaciones pendientes	178	89
Cuentas por cobrar Mastercard	37	98
Impuesto al valor agregado	348	310
Gastos diferidos	2.085	1.351
Impuestos por recuperar	-	-
Otros activos	399	264
Total	23.404	26.367

NOTA 11 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

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

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	1.433	2.572
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	233	184
Otras obligaciones a la vista	3.152	2.634
Total	4.818	5.390

NOTA 12 – OBLIGACIONES CON BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Préstamos bancarios	796.704	842.301
Sobregiros en cuentas corrientes	2.138	8
Sub total obligaciones con bancos	798.842	842.309
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	1.769	2.178
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	36.225	27.505
Sub total otras obligaciones financieras	37.994	29.683
Total obligaciones financieras	836.836	871.992

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 13 - PROVISIONES

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

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Provisiones por vacaciones	1.102	1.186
Provisiones por otros beneficios al personal	958	1.220
Provisiones por indemnización años de servicio	3	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.958	7.624
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	10.000	20.000
Provisión dividendo mínimo	20.372	5.609
Otras provisiones por contingencias	1.888	1.914
Total	42.281	37.553

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

CONCEPTO	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones Adicionales	Otras contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero de 2020	2.861	11.015	10.176	-	1.914	25.966
Aplicación de las provisiones	(1.838)	(11.015)	-	-	-	(12.853)
Provisiones constituidas	1.383	5.609	-	20.000	-	26.992
Liberación de provisiones	-	-	(2.552)	-	-	(2.552)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	2.406	5.609	7.624	20.000	1.914	37.553
Aplicación de las provisiones	(1.349)	(5.609)	-	-	-	(6.958)
Provisiones constituidas	1.006	20.372	334	-	-	21.712
Liberación de provisiones	-	-	-	(10.000)	(26)	(10.026)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	2.063	20.372	7.958	10.000	1.888	42.281

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	6.433	7.224
Cuentas por Pagar a Operadora de Procesos S.A	6.241	6.269
Cuentas por Pagar a Servicios Integrales S.A.	1.861	412
Cuentas por Pagar Cat Corredora de Seguros S.A.	14.066	12.392
Cuentas por Pagar Grupo Cencosud	2.632	1.881
Ingresos percibidos por adelantado	3.862	4.084
Otros pasivos	152	155
Total otros pasivos	35.247	32.417

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

CONCEPTO	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.885.122	1.829.780
Boleta de garantía	95	500
Total	1.885.217	1.830.280

b) Juicios y procedimientos legales

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

NOTA 16 - PATRIMONIO

a) Capital social

El capital pagado de la Sociedad está representado por 502.000 acciones íntegramente suscritas y pagadas.

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

	Acciones ordinarias	
	30/09/2021	31/12/2020
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	502.000	502.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Total	502.000	502.000

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 16 – PATRIMONIO, Continuación

b) Distribución de accionistas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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

c) Dividendos

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

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

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha constituido una provisión para dividendos mínimos de MM\$20.372 (MM\$5.609 al 31/12/2020) equivalente al 40% de las utilidades, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

e) Beneficio por acción

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

Utilidad básica y utilidad diluida	30-09-2021	30-09-2020
	\$	\$
Beneficio/Pérdida básica por acción	101.453,61	22.374,18
Beneficio/Pérdida diluido por acción	101.453,61	22.374,18

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

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

CONCEPTO	Intereses		Reajustes		Totales	
	30-09-2021 MM\$	30-09-2020 MM\$	30-09-2021 MM\$	30-09-2020 MM\$	30-09-2021 MM\$	30-09-2020 MM\$
Ingresos:						
Créditos de consumo en cuotas	2.967	9.103	-	-	2.967	9.103
Créditos por tarjetas de crédito	133.893	161.607	-	-	133.893	161.607
Otros ingresos por intereses y reajustes	111	59	313	22	424	81
Total	136.971	170.769	313	22	137.284	170.791
Gastos:						
Obligaciones con bancos	(11.993)	(19.828)	-	-	(11.993)	(19.828)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(115)	(281)	-	-	(115)	(281)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Total	(12.108)	(20.109)	-	-	(12.108)	(20.109)
Ingreso neto por intereses y reajustes	124.863	150.660	313	22	125.176	150.682

NOTA 18 – COMISIONES

La Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	12.412	16.370
Comisiones por servicios de tarjetas	8.246	7.493
Total	20.658	23.863
Gastos por comisiones:	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Remuneraciones por operación de tarjetas de crédito	(4.777)	(5.275)
Otras comisiones	(60)	(145)
Total	(4.837)	(5.420)
Ingreso neto por comisiones	15.821	18.443

NOTA 19 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	44	223
Totales	44	223

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 20 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Utilidad por diferencia de cambio	1.801	1.269
Pérdida por diferencia de cambio	(441)	(324)
Total	1.360	945

NOTA 21 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

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

30/09/2021	Créditos de consumo	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones	(38.861)	10.000	(333)	(29.194)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	16.811	-	-	16.811
Resultado neto	(22.050)	10.000	(333)	(12.383)

30/09/2020	Créditos de consumo	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones	(108.133)	-	-	(108.133)
Liberación de provisiones	-	-	1.544	1.544
Recuperación de activos castigados	16.048	-	-	16.048
Resultado neto	(92.085)	-	1.544	(90.541)

NOTA 22 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(8.190)	(10.898)
Bonos o gratificaciones	(5.474)	(6.542)
Indemnización por años de servicio	(1.131)	(2.597)
Gastos de capacitación	(167)	(95)
Otros gastos de personal	(3.366)	(2.393)
Total	(18.328)	(22.525)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2021 MM\$	30/09/2020 MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(265)	(269)
Arriendos de oficinas	-	-
Gastos por contratos de Arrendamiento a corto plazo	(3.216)	(158)
Gastos por contratos de Arrendamiento de bajo valor	-	-
Otros gastos por contratos de Arrendamiento	(161)	(188)
Primas de seguro	(1.314)	(1.917)
Materiales de oficina	(69)	(152)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.519)	(4.638)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(22)	(61)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(63)	(119)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(71)	(78)
Gastos judiciales y notariales	(364)	(212)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(74)	(71)
Multas aplicadas por la SBIF	(1)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(6)	(11)
Otros gastos generales de administración	(7.670)	(6.784)
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	-	-
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	(16.249)	(19.052)
Gastos del directorio	-	-
Remuneraciones del Directorio	-	-
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	(1.722)	(1.577)
Impuestos, contribuciones y aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	(199)	(418)
Otros impuestos	(142)	(152)
Aporte a SBIF	-	-
Total	(37.127)	(35.857)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 24 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Depreciación del activo fijo	(1.278)	(984)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(1.219)	(4.112)
Amortización de activos intangibles	(4.039)	(2.185)
Total	(6.536)	(7.281)

NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

A continuación se detallan los otros ingresos y los otros gastos operacionales por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

a) Otros ingresos operacionales

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Recuperación de gastos	141	630
Incentivos recibidos Visa y Mastercard Internacional	80	649
Otros ingresos	102	17
Total	323	1.296

b) Otros gastos operacionales

CONCEPTO	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Castigos por riesgo operacional	(1.771)	(1.127)
Castigo de activos fijos	(99)	(372)
Gastos por juicios	(24)	(31)
Otros gastos operacionales	(29)	(2)
Total	(1.923)	(1.532)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 26- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

a) Activos y pasivos con empresas relacionadas

	30/09/2021	31/12/2020
	MM\$	MM\$
Activos:		
Depósitos en cuentas corrientes	1.079	786
Inversiones en fondos mutuos	-	16.509
Recaudaciones por cobrar	7.283	9.402
Otras cuentas por cobrar	1.888	1.889
Pasivos		
Préstamos bancarios	798.842	842.309
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	866	1.509
Cuentas y documentos por pagar	24.800	20.955
Otros pasivos	72	67

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	30/09/2021	30/09/2020
	MM\$	MM\$
Gastos por intereses y reajustes	(11.993)	(19.827)
Gastos por comisiones y servicios	(4.318)	(4.960)
Utilidad y pérdida por negociación	44	203
Gastos de administración	(17.162)	(15.309)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

c) Contratos con partes relacionadas:

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre 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 de Ventas y Experiencia Clientes |
| - Mauricio Flores Cornejo | Gerente de Personas |
| - Adrian Alarcon Beltran | 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 | Subgerente de Asuntos legales |

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES

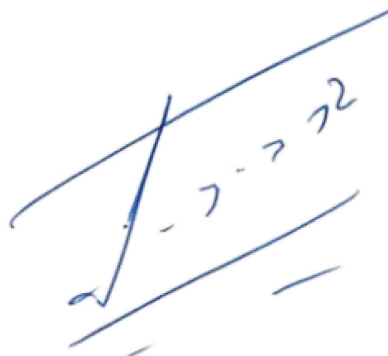
Entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.



Marcelo Lathrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Diego Benavente Arias
Gerente de Administración y Finanzas



Luis Aubele Ramírez
Gerente General