

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Estados financieros
al 30 de septiembre de 2016 y 2015

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	Nota	30/09/2016 MM\$	31/12/2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	4.754	6.538
Instrumentos para Negociación	6	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	658.974	636.441
Intangibles	8	4.811	3.402
Activo Fijo	9	2.146	1.607
Impuestos corrientes	-	4.170	-
Impuestos diferidos	-	16.905	18.667
Otros activos	10	52.328	41.948
Total activos		744.088	708.603
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	6.297	8.394
Obligaciones con bancos	12	514.395	497.056
Otras obligaciones financieras	12	18.100	9.748
Impuestos corrientes	-	-	573
Impuestos diferidos	-	3.623	2.384
Provisiones	13	22.593	25.517
Otros pasivos	14	44.558	43.142
Total pasivos		609.566	586.814
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	16	63.248	63.248
Reservas	16	-	-
Utilidades retenidas:		71.274	58.541
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	16	60.115	47.190
Utilidad (Pérdida) del período	16	18.599	18.918
Menos: Provisión para dividendos mínimos	16	(7.440)	(7.567)
Total patrimonio		134.522	121.789
Total pasivos y patrimonio		744.088	708.603

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 2016 y 2015

	Nota	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	17	110.827	80.906
Gastos por intereses y reajustes	17	(17.286)	(9.961)
Ingreso neto por intereses y reajustes		93.541	70.945
Ingresos por comisiones	18	19.417	15.393
Gastos por comisiones	18	(7.262)	(4.389)
Ingreso neto por comisiones		12.155	11.004
Utilidad neta de operaciones financieras	19	162	293
Utilidad (pérdida) de cambio neta	20	73	5
Otros ingresos operacionales	25	1.745	586
Total ingresos operacionales		107.676	82.833
Provisiones por riesgo de crédito	21	(23.877)	(13.231)
INGRESO OPERACIONAL NETO		83.799	69.602
Remuneraciones y gastos del personal	22	(20.434)	(19.186)
Gastos de administración	23	(37.928)	(27.131)
Depreciaciones y amortizaciones	24	(932)	(878)
Deterioros	24	-	-
Otros gastos operacionales	25	(1.196)	(380)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(60.490)	(47.575)
RESULTADO OPERACIONAL		23.309	22.027
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		23.309	22.027
Impuesto a la renta	-	(4.710)	(2.728)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		18.599	19.299
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 37.049,94	\$ 38.443,31

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 2016 y 2015

Estado de cambios en el patrimonio	Capital en acciones (MM\$)	Reservas (MM\$)	Utilidades retenidas (MM\$)	Total Patrimonio (MM\$)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	63.248	-	58.541	121.789
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	18.599	18.599
Otro resultado integral	-	-	-	-
Total resultado integral del ejercicio	-	-	18.599	18.599
Otros cambios en el patrimonio				
Dividendos pagados	-	-	(5.993)	(5.993)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	127	127
Saldos al 30 de septiembre de 2016	63.248	-	71.274	134.522
Saldos al 31 de diciembre de 2014	91.461	(224.708)	192.729	59.482
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	19.299	19.299
Total resultado integral del ejercicio	-	-	19.299	19.299
Otros cambios en el patrimonio				
Dividendos pagados	-	-	(145.539)	(145.539)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(7.719)	(7.719)
Aumentos de capital	196.495	-	-	196.495
Absorción de reservas	(224.708)	224.708	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	63.248	-	58.770	122.018

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 2016 y 2015

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.005.793	948.336
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(949.648)	(999.048)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(16.722)	(15.737)
Compra cartera de créditos de consumo	-	(179.459)
Otros pagos por actividades de operación	(6.010)	(3.152)
Intereses pagados	(12.094)	(1.507)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(6.209)	(3.606)
Otras entradas (salidas) de efectivo	21	(1)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	15.131	(254.174)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(2.528)	(1.399)
Intereses recibidos	162	293
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.366)	(1.106)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	196.496
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	157.299	469.701
Préstamos de entidades relacionadas	59.340	411.231
Pagos de préstamos	(145.149)	(53.106)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(80.046)	(609.695)
Dividendos pagados	(5.993)	(145.538)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(14.549)	269.089
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.784)	13.809
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	6.538	722
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4.754	14.531

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

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

Son objetos de la Sociedad la prestación de toda clase de servicios financieros a terceros en conformidad a la ley, la realización de operaciones de factoring, el desarrollo del negocio de leasing, inversión de bienes raíces y en bienes corporales e incorporeales muebles, gestión de cobranza a terceros, prestación de servicios y asesorías profesionales en materias de evaluación de riesgo, asesoría profesional a personas y empresas respecto de materias económicas, financieras, organizacionales, etc., y la participación de toda clase de negocios en Chile o en el extranjero cuyo objeto se relacione con las actividades antes señaladas.

Mediante Resolución N°98 del 25 de agosto de 2006, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autoriza a la Sociedad 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 Preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

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

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

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

b) Uso de Estimaciones y Juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta administración de 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.

c) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por la sociedad, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

d) 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.

e) 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.

f) Activo Fijo.

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

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

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

Método Utilizado para la Depreciación del Activo Fijo	Explicación de la tasa	Vida Mínima	Vida Máxima
Edificios	Vida útil en años	25	60
Planta y equipo	Vida útil en años	5	20
Equipamiento de tecnologías de la información	Vida útil en años	3	7
Instalaciones fijas y accesorios	Vida útil en años	5	15

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación 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.

g) Información Financiera por Segmentos Operativos.

La Sociedad contempla un único segmento operativo 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.

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

h) Activos Intangibles

1. General.

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan 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.

h) Activos Intangibles, 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 su uso. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o 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.

Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización Utilizadas	Explicación de la tasa	Vida Mínima	Vida Máxima
Programas Informáticos	Vida útil en años	1	7
Otros Activos Intangibles Identificables	Vida útil en años	1	5

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 las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

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.

La Sociedad cuenta con dos tipos de modelos predictivos para la estimación de provisiones, uno para todas las tarjetas y otro para Créditos de Consumo en cuotas, los que buscan anticipar la pérdida esperada de cada producto, a través del análisis de distintas variables predictivas tales como el nivel de deterioro de la cuenta, antigüedad del cliente, cupos de cliente y tipo de producto. Además existen provisiones para cupos no utilizados disponibles, provisiones adicionales para las carteras renegociadas y provisiones macroeconómicas anti cíclicas de tipo voluntarias.

Finalmente, la Sociedad aplica periódicamente procesos de back test que consisten en pruebas estadísticas que intentan medir la capacidad predictiva de los modelos para estimar castigos futuros, a través de una revisión retrospectiva de los resultados estimados versus los realmente ocurridos con posterioridad.

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 y con vencimiento de tres meses o menos.

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, liquidada o vence. 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 Resultados Integrales 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 principalmente 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

o) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos.

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

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

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

El impuesto diferido se calcula utilizando el método de 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, en cada fecha de balance, a revisión.

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.

r) Provisiones.

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

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

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

s) 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 sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se considera como monto de exposición el equivalente al 50% de los créditos contingentes (Líneas de crédito de libre disposición).

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

t) Pérdidas por Deterioro de Valor de los Activos no Financieros.

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. 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.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, 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.

u) Ganancias por Acción

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que hayan afectado los presentes estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

En 2016

En Sesión Ordinaria de Directorio N°116 de fecha 30 de junio de 2016, se acordó aceptar la renuncia presentada por los señores Fernando Sáenz Castro y Juan Matamoros al cargo de Director Titular, y designar en su reemplazo a los señores Gonzalo Parral y Javier Chivite Ruiz, quienes asumieron el cargo en ese mismo acto. Asimismo, en esa sesión se acordó también designar al señor Ignacio Sica Aranda como Director Suplente, quién asumió en ese mismo acto el cargo que se encontraba vacante.

En 2015

Mediante carta N°04766 de fecha 10 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), aprobó la asociación entre Scotiabank Chile y The Bank of Nova Scotia, por una parte, y Cencosud S.A., Cencosud Retail S.A., Easy S.A. y Cencosud Fidelidad S.A. (ex Círculo Mas S.A.), por la otra, para el desarrollo en forma conjunta del negocio de retail financiero en Chile, que fuera comunicado a la SBIF y al mercado mediante Hecho Esencial de fecha 20 de junio de 2014.

Con fecha 1 de mayo 2015, y conforme a lo aprobado por el Directorio de Scotiabank Chile en Sesión Extraordinaria N°34/14 celebrada el día 20 de junio de 2014, el Banco, en conjunto con su matriz The Bank of Nova Scotia, han suscrito un acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., y sus filiales Easy, Cencosud Fidelidad S.A. y Cencosud Retail S.A., tendientes a establecer entre las partes una alianza estratégica para el desarrollo conjunto y, en forma exclusiva, del negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

Junto con el Acuerdo de Asociación se han suscrito todos los contratos necesarios para llevar a cabo la operación desde esta misma fecha, habiéndose obtenido para ello todas las aprobaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de la Oficina del Superintendente de Instituciones Financieras de Canadá.

La operación implicó, entre otros, la adquisición por parte de Scotiabank Chile del 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., así como la adquisición, por parte de la Sociedad de Inversiones Fintesa Limitada, del 51% de las acciones de otras sociedades relacionadas al negocio de retail financiero, a saber, Operadora de Procesos S.A. y Servicios Integrales S.A. Cencosud S.A., mantendrá el 49% de la participación en dichas sociedades. El precio de la compraventa fue el equivalente de MMUS\$280, el que podrá experimentar ajustes conforme a lo pactado por las partes.

Al término del período de 15 años y, sin perjuicio de las prórrogas o renovaciones que las partes pudieran acordar, Cencosud S.A. tendrá la opción para comprar el 51% de las sociedades mencionadas en el párrafo precedente.

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	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Depósitos bancos nacionales	3.615	5.472
Depósitos en el exterior	1.139	1.066
Fondo fijo	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.754</u>	<u>6.538</u>

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016

Créditos de consumo en cuotas	136.904	11.007	147.911	-	(13.475)	(13.475)	134.436
Deudores por tarjetas de crédito	515.102	35.506	550.608	-	(26.070)	(26.070)	524.538
Total	652.006	46.513	698.519	-	(39.545)	(39.545)	658.974

31 de diciembre de 2015

Créditos de consumo en cuotas	164.157	14.310	178.467	-	(18.119)	(18.119)	160.348
Deudores por tarjetas de crédito	449.854	48.320	498.174	-	(22.081)	(22.081)	476.093
Total	614.011	62.630	676.641	-	(40.200)	(40.200)	636.441

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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	-	28.904	28.904
Incremento provisión compra cartera	-	25.140	25.140
Subtotal	-	54.044	54.044
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(41.228)	(41.228)
Total de castigos	-	(41.228)	(41.228)
Provisiones constituidas	-	27.384	27.384
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	40.200	40.200
Saldos al 1 de enero de 2016	-	40.200	40.200
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(41.130)	(41.130)
Total de castigos	-	(41.130)	(41.130)
Provisiones constituidas	-	40.475	40.475
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2016	-	39.545	39.545

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de "Provisiones".

c) Compra Cartera de Colocaciones Retail Financiero

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, La Sociedad "CAT Administradora de Tarjetas S.A.", adquirió del Banco Paris créditos de consumo según el siguiente detalle:

	31/12/2015
CONCEPTO	MM\$
Valor par	202.671
Provisiones	<u>(27.741)</u>
Valor Neto de Provisiones	174.930
Valor Compra	<u>(179.459)</u>
Diferencia de Precio	4.529

NOTA 8 - ACTIVOS INTANGIBLES

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

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	31/12/2015 MM\$
Saldo inicial	6.712	4.285
Adiciones	2.092	1.736
Reclasificaciones	37	691
Bajas	-	-
Valor Bruto	8.841	6.712
Saldo inicial amortización acumulada	(3.310)	(2.399)
Amortización del período	(719)	(805)
Reclasificaciones	(1)	(106)
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(4.030)	(3.310)
Total intangible neto	4.811	3.402

NOTA 9- ACTIVO FIJO

A continuación se detalla la composición y el movimiento de los activos fijos:

30 de septiembre de 2016	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	2.209	2.786	4.995
Adiciones	14	776	790
Reclasificaciones	(95)	58	(37)
Bajas	-	-	-
Subtotal	<u>2.128</u>	<u>3.620</u>	<u>5.748</u>
Saldo inicial depreciación acumulada	(1.575)	(1.813)	(3.388)
Reclasificaciones	(1)	-	(1)
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(53)	(160)	(213)
Subtotal	<u>(1.629)</u>	<u>(1.973)</u>	<u>(3.602)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2016	<u>499</u>	<u>1.647</u>	<u>2.146</u>

31 de diciembre de 2015	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	1.934	2.933	4.867
Adiciones	241	544	785
Reclasificaciones	34	(691)	(657)
Bajas	-	-	-
Subtotal	<u>2.209</u>	<u>2.786</u>	<u>4.995</u>
Saldo inicial depreciación acumulada	(1.493)	(1.607)	(3.100)
Reclasificaciones	-	106	106
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(82)	(312)	(394)
Subtotal	<u>(1.575)</u>	<u>(1.813)</u>	<u>(3.388)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>634</u>	<u>973</u>	<u>1.607</u>

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	31/12/2015 MM\$
Gastos pagados por anticipado	300	-
Depósitos de dinero en garantía	7	-
Cuentas por cobrar varios deudores	9.297	7.688
Cuentas por cobrar a Cencosud	19.418	23.845
Cuentas por Cobrar Cat Corredora de Seguros	14.954	2.093
Cuentas por Cobrar Cat Servicios Integrales	4.182	1.744
Cuentas por Cobrar Cat Operadora de Procesos	1.416	1.322
Operaciones pendientes	287	4.704
Cuentas por cobrar Mastercard	-	1
Cuentas por cobrar Visa	622	-
Deudas varias del personal	-	12
Impuesto al valor agregado	772	-
Otros activos	1.073	539
Total	52.328	41.948

NOTA 11 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro “Depósitos y otras obligaciones a la vista”:

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	31/12/2015 MM\$
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	2.297	4.742
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	9	-
Otras obligaciones a la vista	3.991	3.652
Total	6.297	8.394

NOTA 12 – OBLIGACIONES CON BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 diciembre de 2015, la composición de estos rubros es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	31/12/2015 MM\$
Préstamos bancarios	506.818	489.612
Sobregiros en cuentas corrientes	7.577	7.444
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	10.880	1.096
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	7.220	8.652
Otras obligaciones en el país	-	-
Total	532.495	506.804

NOTA 13 - PROVISIONES

- a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” del estado de situación Financiera:

CONCEPTO	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	-	-
Provisiones por vacaciones	657	1.179
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.739	7.180
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	7.843	7.459
Provisión dividendo mínimo	7.440	7.567
Otras provisiones por contingencias	1.914	2.132
Total	22.593	25.517

- b) El movimiento de las 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 2015	2.163	-	-	-	2.096	4.259
Aplicación de las provisiones	(1.054)	-	-	-	-	(1.054)
Provisiones constituidas	70	7.567	7.919	8.625	36	24.217
Liberación de provisiones	-	-	(739)	(1.166)	-	(1.905)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.179	7.567	7.180	7.459	2.132	25.517
Aplicación de las provisiones	(522)	(7.567)	-	-	-	(8.089)
Provisiones constituidas	-	7.440	-	384	5	7.829
Liberación de provisiones	-	-	(2.441)	-	(223)	(2.664)
Saldos al 30 de septiembre de 2016	657	7.440	4.739	7.843	1.914	22.593

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	10.009	14.169
Cuentas por Pagar Cat Operadora de Procesos	4.994	4.729
Cuentas por Pagar Cat Servicios Integrales	4.442	6.019
Cuentas por Pagar Cat Corredora de Seguros	19.048	8.554
Cuentas por Pagar Grupo Cencosud	3.438	6.441
Otros pasivos	2.627	3.230
Total otros pasivos	44.558	43.142

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades:

La sociedad mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

CONCEPTO	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.918.322	1.971.998
Boleta de garantía	19.341	13.683
Total	1.937.663	1.985.681

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, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. Este capital está representado por acciones ordinarias, las cuales están compuestas por 245.980 acciones Serie A y 256.020 acciones Serie B.

El movimiento de las acciones es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	30/09/2016	31/12/2015
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	502.000	14.000
Emisión de acciones pagadas	-	488.000
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Total	502.000	502.000

b) Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

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

NOTA 16 – PATRIMONIO, continuación

c) Dividendos

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de marzo de 2015, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$139.203. En Junta ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 17 de abril de 2015 se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$6.337.

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

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad ha constituido una provisión para dividendos mínimos de MM\$7.440 (MM\$7.567 al 31/12/2015) 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 30 de septiembre de 2016 y 2015, 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:

	30/09/2016	30/09/2015
Utilidad básica y utilidad diluida	\$	\$
Beneficio/Pérdida básica por acción	37.049,94	38.443,31
Beneficio/Pérdida diluido por acción	37.049,94	38.443,31

NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

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

CONCEPTO	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$
Ingresos:						
Créditos de consumo en cuotas	24.386	12.787	-	-	24.386	12.787
Créditos por tarjetas de crédito	86.393	68.045	-	-	86.393	68.045
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	48	74	48	74
Total	110.779	80.832	48	74	110.827	80.906
Gastos:						
Obligaciones con bancos	(17.286)	(7.964)	-	-	(17.286)	(7.964)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	(1.997)	-	-	-	(1.997)
Total	(17.286)	(9.961)	-	-	(17.286)	(9.961)
Ingreso neto por intereses y reajustes	93.493	70.871	48	74	93.541	70.945

NOTA 18 – COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	16.578	14.651
Comisiones por servicios de tarjetas	2.839	742
Total	19.417	15.393

Gastos por comisiones:	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Remuneraciones por operación de tarjetas de crédito	(7.149)	(4.375)
Otras comisiones	(113)	(14)
Total	(7.262)	(4.389)

Ingreso neto por comisiones	12.155	11.004
------------------------------------	---------------	---------------

NOTA 19 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

CONCEPTO	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Resultado por instrumentos para negociación	162	293
Totales	162	293

NOTA 20 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

CONCEPTO	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Utilidad por diferencia de cambio	104	27
Pérdida por diferencia de cambio	(31)	(22)
Total	73	5

NOTA 21 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 en los resultados por concepto de provisiones se resume como sigue:

30/09/2016	Créditos de consumo MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones	(40.475)	(384)	-	(40.859)
Liberación de provisiones	-	-	2.441	2.441
Recuperación de activos castigados	14.541	-	-	14.541
Resultado neto al 30/09/2016	(25.934)	(384)	2.441	(23.877)

30/09/2015	Créditos de consumo MM\$	Provisiones adicionales MM\$	Créditos contingentes MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones	(24.307)	-	(2.819)	(27.126)
Liberación de provisiones	-	1.166	-	1.166
Recuperación de activos castigados	12.729	-	-	12.729
Resultado neto al 30/09/2015	(11.578)	1.166	(2.819)	(13.231)

NOTA 22 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$
Remuneraciones del personal	(9.666)	(9.449)
Bonos o gratificaciones	(6.220)	(6.624)
Indemnización por años de servicio	(2.534)	(668)
Gastos de capacitación	(101)	(68)
Otros gastos de personal	(1.913)	(2.377)
Total	(20.434)	(19.186)

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(130)	(402)
Arriendos de oficina	(4.425)	(2.387)
Arriendo de equipos	-	-
Primas de seguro	(333)	(6)
Materiales de oficina	(332)	(146)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.436)	(1.183)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(178)	(88)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(72)	(20)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	-	-
Gastos judiciales y notariales	(56)	(163)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(65)	(5)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(186)	-
Otros gastos generales de administración	(7.929)	(5.242)
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	-	-
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	(13.088)	(10.505)
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	-	-
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	(8.251)	(6.514)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	(329)	(369)
Otros impuestos	(118)	(36)
Aporte a SBIF	-	(65)
Total	(37.928)	(27.131)

NOTA 24 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$
Depreciación del activo fijo	(213)	(321)
Amortización de activos intangibles	(719)	(557)
Total	(932)	(878)

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 2016 y 2015

a) Otros ingresos operacionales

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$
Liberación provisiones por contingencias	223	-
Recuperación de gastos	1.132	410
Incentivos recibidos Visa Internacional	384	170
Descuentos por Pronto Pago	6	6
Total	1.745	586

b) Otros gastos operacionales

CONCEPTO	30/09/2016 MM\$	30/09/2015 MM\$
Castigos por riesgo operacional	(393)	(380)
Castigo Materiales Obsoletos	(803)	-
Total	(1.196)	(380)

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

	30/09/2016	31/12/2015
	MM\$	MM\$
Activos:		
Depósitos en cuentas corrientes	17	-
Inversiones en fondos mutuos	0	-
Recaudaciones por cobrar	16.961	19.523
Otras cuentas por cobrar	23.073	9.481
Pasivos		
Préstamos bancarios	514.395	497.056
Adeudado a establec.por el uso de tarj. de crédito	9.692	330
Cuentas y documentos por pagar	31.922	25.544
Otros pasivos	331	199

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	30/09/2016	30/09/2015
	MM\$	MM\$
Gastos por intereses y reajustes	(17.286)	(7.964)
Gastos por comisiones y servicios	(7.114)	(4.292)
Utilidad y pérdida por negociación	162	293
Gastos de administración	(16.229)	(4.401)
Otros ingresos	373	-

NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Directorio y personal clave de la Sociedad

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

Titulares

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

Suplentes:

- Ricardo Bennett de la Vega
- Diego Marcantonio
- Antonio Ureta Vial
- Ignacio Sica Aranda
- Rafael Bilbao Deramond
- Edgar Aragón

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

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

d) 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 27- HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2016 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.

Por esta parte otorgarse a las generales de la


a) Activa

Recaudas
Otras cuc

Pasivos
Préstamo
Adeudad crédito
Cuentas y
Otros pes



Marcelo Lathrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Luis Aubele Ramírez
Gerente de Administración y Finanzas



Eulogio Guzmán Llona
Gerente General