

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de CAT Administradora de Tarjetas S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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


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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CAT Administradora de Tarjetas S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.



Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de enero de 2020

	INDICE	PAGINA
I	Estados Financieros CAT Administradora de Tarjetas S.A.	
	Estados de Situación Financiera	2
	Estados de Resultados Integrales	3
	Estados de Cambios en el Patrimonio	4
	Estados de Flujo de Efectivo	5
II	Notas y Revelaciones	
Nota 1	Información general	6
Nota 2	Principales criterios contables utilizados	6
Nota 3	Cambios contables	18
Nota 4	Hechos relevantes	19
Nota 5	Segmento de operación	19
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	19
Nota 7	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20
Nota 8	Activos intangibles	22
Nota 9	Activo fijo	23
Nota 10	Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	24
Nota 11	Impuesto corriente e impuestos diferidos	25
Nota 12	Otros activos	29
Nota 13	Depósitos y otras obligaciones a la vista	29
Nota 14	Obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras	30
Nota 15	Obligaciones por contratos de arrendamiento	30
Nota 16	Provisiones	31
Nota 17	Otros pasivos	32
Nota 18	Contingencias y compromisos	32
Nota 19	Patrimonio	33
Nota 20	Intereses y reajustes	34
Nota 21	Comisiones	35
Nota 22	Resultados de operaciones financieras	35
Nota 23	Resultado de cambio neto	35
Nota 24	Provisiones por riesgo de crédito	36
Nota 25	Remuneraciones y gastos del personal	36
Nota 26	Gastos de administración	37
Nota 27	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	38
Nota 28	Otros ingresos y gastos operacionales	38
Nota 29	Operaciones con partes relacionadas	39
Nota 30	Políticas de gestión de riesgo	41
Nota 31	Hechos posteriores	49

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31/12/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	5.582	5.380
Instrumentos para Negociación	6	9.171	3.476
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	1.164.320	1.075.227
Intangibles	8	35.244	21.657
Activo Fijo	9	8.024	7.422
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	56.603	-
Impuestos corrientes	11	-	-
Impuestos diferidos	11	28.215	21.288
Otros activos	12	40.862	42.576
Total activos		<u>1.348.021</u>	<u>1.177.026</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	6.243	7.259
Obligaciones con bancos	14	993.625	899.288
Otras obligaciones financieras	14	42.156	35.254
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	53.454	-
Impuestos corrientes	11	513	1.631
Impuestos diferidos	11	-	-
Provisiones	16	25.966	27.457
Otros pasivos	17	44.281	37.509
Total pasivos		<u>1.166.238</u>	<u>1.008.398</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	19	63.248	63.248
Reservas	19	-	-
Utilidades retenidas:		118.535	105.380
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	19	102.012	85.177
Utilidad (Pérdida) del período	19	27.538	33.671
Menos: Provisión para dividendos mínimos	19	(11.015)	(13.468)
Total patrimonio		<u>181.783</u>	<u>168.628</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.348.021</u>	<u>1.177.026</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31/12/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	20	240.747	214.310
Gastos por intereses y reajustes	20	(32.593)	(26.750)
Ingreso neto por intereses y reajustes		208.154	187.560
Ingresos por comisiones	21	39.038	35.955
Gastos por comisiones	21	(8.450)	(8.535)
Ingreso neto por comisiones		30.588	27.420
Utilidad neta de operaciones financieras	22	980	322
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23	384	445
Otros ingresos operacionales	28	6.784	898
Total ingresos operacionales		246.890	216.645
Provisiones por riesgo de crédito	24	(115.036)	(83.075)
INGRESO OPERACIONAL NETO		131.854	133.570
Remuneraciones y gastos del personal	25	(32.292)	(27.999)
Gastos de administración	26	(54.711)	(56.706)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(8.150)	(3.829)
Deterioros	27	-	-
Otros gastos operacionales	28	(1.555)	(1.714)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(96.708)	(90.248)
RESULTADO OPERACIONAL		35.146	43.322
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		35.146	43.322
Impuesto a la renta	11	(7.608)	(9.651)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		27.538	33.671
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 54.856,25	\$ 67.073,05

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital en acciones (MM\$)	Reservas (MM\$)	Utilidades retenidas (MM\$)	Total Patrimonio (MM\$)
Saldos al 1 de enero de 2019	63.248	-	105.380	168.628
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	27.538	27.538
Otro resultado integral	-	-	-	-
Total resultado integral del ejercicio	-	-	27.538	27.538
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	13.468	13.468
Dividendos pagados	-	-	(16.836)	(16.836)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(11.015)	(11.015)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	63.248	-	118.535	181.783
Saldos al 1 de enero de 2018	63.248	-	82.069	145.317
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	33.671	33.671
Total resultado integral del ejercicio	-	-	33.671	33.671
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	7.603	7.603
Dividendos pagados	-	-	(4.495)	(4.495)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(13.468)	(13.468)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	63.248	-	105.380	168.628

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Colocación y recaudación de préstamos	152.649	98.766
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(113.306)	(129.257)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(34.478)	(31.004)
Otros pagos por actividades de operación	(15.458)	(17.121)
Intereses pagados	(28.664)	(21.428)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(9.279)	(7.238)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.458	-
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(47.078)	(107.282)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(21.226)	(19.297)
Intereses recibidos	272	322
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(20.954)	(18.975)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	1.068.483	1.114.264
Pagos de préstamos	(977.718)	(991.219)
Dividendos pagados	(16.836)	(4.495)
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	73.929	118.550
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	5.897	(7.707)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	8.856	16.563
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	14.753	8.856

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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

En su calidad de filial de Scotiabank Chile, son objetos de la Sociedad la emisión y operación de tarjetas de crédito y el otorgamiento de préstamos con y sin garantía. Estas actividades se encuentran autorizadas por Resolución N°98 del 25 de agosto de 2006, mediante la cual la Comisión para el Mercado Financiero la autoriza para ejercer el giro de emisor de Tarjetas de Crédito, de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 1 de la letra B, del Título 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 Comisión para el Mercado Financiero.

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

Los estados financieros de CAT Administradora de Tarjetas S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 27 de enero de 2020.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de CAT Administradora de Tarjetas S.A., correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

b) 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 16 Provisiones
- NOTA 18 Contingencias y compromisos
- NOTA 24 Provisiones por riesgo de crédito

c) 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 de 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 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

d) Nuevos Pronunciamientos Contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros consolidados a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos. El efecto de la implementación de IFRS 16 se describe en Nota 3.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

d) Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Pronunciamientos contables vigentes, continuación

Adopción inicial CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”

En junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La Interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta interpretación proporciona orientación sobre la contabilidad de los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos bajo circunstancias en las que existe incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que:

- La sociedad identifique si los tratamientos fiscales inciertos deben considerarse por separado o en grupo, según el enfoque que proporcione una mejor predicción de la resolución;
- Se determine la probabilidad de que las autoridades fiscales acepten el tratamiento fiscal incierto; y
- Si no es probable que se acepte el tratamiento fiscal incierto, mida la incertidumbre basada en el importe más probable o el valor esperado, según corresponda al método que mejor prediga la resolución.

Esta medición se basa en que las autoridades fiscales tendrán a su disposición todos los importes y pleno conocimiento de toda la información relacionada al hacer las revisiones correspondientes.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, es coherente con los requisitos de la interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

d) Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia, aun cuando se permite su adopción anticipada.

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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 de los rubros “ingresos y gastos por intereses y reajustes”.

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

3. Tipos de cambio.

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

	2019	2018
UF	28.309,94	27.565,79
US\$	751,35	693,85

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

f) Activo Fijo.

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

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

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

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

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

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

g) Información financiera por segmentos operativos.

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

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

h) Activos intangibles distintos de la plusvalía.

1. General.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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.

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

i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

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

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

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

j) Efectivo y equivalente al efectivo.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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 razonable, más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros mantenidos se valoran a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

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

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

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 reajustes.

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

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

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

n) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

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

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley 20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 10).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, Continuación

Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2017 alcanza un 25,5%, y para los años sucesivos, es decir, a partir del año comercial 2018, un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2018 y para los años sucesivos será de un 27%.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Régimen Parcialmente Integrado.

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.

Para tales efectos, la Sociedad ha constituido una Provisión para Dividendos Mínimos equivalente al 40% de las utilidades líquidas a repartir. Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran en el rubro “Provisiones” con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio denominada “Provisión para Dividendos Mínimos”.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

q) Capital social.

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

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

r) Provisiones.

Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiero cuando:

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

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

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

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

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

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

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

t) Ganancias por Acción

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

La sociedad ha adoptado la Norma NIIF 16 “Arrendamientos” a contar del 1 de enero de 2019. Esta norma introdujo un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

De este modo, la sociedad ha reconocido activos y pasivos nuevos por sus arrendamientos operativos de bienes inmuebles. La naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos, a contar del 1 de enero de 2019 cambió, porque se reconocen cargos por depreciación de activos por derecho de uso y gastos por intereses y reajustes sobre pasivos por arrendamiento.

Anteriormente, la sociedad reconocía el gasto por arrendamiento operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, y reconocía activos y pasivos solo en la medida que existía una diferencia temporal entre los pagos por arrendamiento reales y el gasto reconocido.

Además, se dejan de reconocer provisiones por arrendamientos operativos que se evalúan como onerosos. En cambio, se incluyen los pagos adeudados en un pasivo por arrendamiento.

La sociedad implementó la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicó la Norma NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las Normas NIC 17 y CINIIF 4.

En consecuencia, y de acuerdo con lo anteriormente señalado, la sociedad ha reconocido activos y pasivos por arrendamiento ascendentes a MM\$63.206 al 1 de enero de 2019, con un efecto en el límite de apalancamiento máximo de MM\$6.637 (equivalente al 10,5%).

La sociedad no registra subarrendamientos ni arrendamientos financieros.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2019

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de marzo de 2019, 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 Patricio Rivas de Diego y como directores suplentes a Alberto Oviedo Obrador, María Victoria Doberti Dragnic, Eduardo Quiroga Paz, Antonio Ureta Vial, Andreas Gebhardt y Diego Marcantonio.

Año 2018

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de marzo de 2018, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores Francisco Sardón de Taboada, Jaime Soler Bottinelli, Patricio Rivas de Diego, Heike Paulmann Koepfer, Gonzalo Parral e Ignacio Sica, y como Directores Suplentes a los señores Ricardo Bennett, Antonio Ureta Vial, Diego Marcantonio, María Victoria Doberti, Carolina Parra y Eduardo Quiroga.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Depósitos bancos nacionales	5.564	5.006
Depósitos en el exterior	18	374
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	5.582	5.380
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Cuotas de fondos mutuos	9.171	3.476
Total efectivo y equivalente de efectivo	14.753	8.856

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
Cartera sin deterioro	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$

31 de diciembre de 2019

Créditos de consumo en cuotas	95.812	11.350	107.162	-	(6.736)	(6.736)	100.426
Deudores por tarjetas de crédito	1.055.437	107.936	1.163.373	-	(99.479)	(99.479)	1.063.894
Total	1.151.249	119.286	1.270.535	-	(106.215)	(106.215)	1.164.320

31 de diciembre de 2018

Créditos de consumo en cuotas	111.179	10.205	121.384	-	(7.307)	(7.307)	114.077
Deudores por tarjetas de crédito	975.657	64.485	1.040.142	-	(78.992)	(78.992)	961.150
Total	1.086.836	74.690	1.161.526	-	(86.299)	(86.299)	1.075.227

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2018	-	69.408	69.408
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(85.704)	(85.704)
Total de castigos	-	(85.704)	(85.704)
Provisiones constituidas	-	102.595	102.595
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	86.299	86.299
Saldos al 1 de enero de 2019	-	86.299	86.299
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones de consumo	-	(115.189)	(115.189)
Total de castigos	-	(115.189)	(115.189)
Provisiones constituidas		135.105	135.105
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	106.215	106.215

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.

c) Venta de créditos castigados

Con fecha 30 de octubre de 2019, fueron vendidos préstamos de consumo castigados a la sociedad Rentas Carteras de Crédito Spa, obteniendo una utilidad de MM\$707.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 8 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Saldo inicial	30.272	16.913
Adiciones	16.200	13.491
Reclasificaciones	-	(132)
Bajas	-	-
Valor Bruto	46.472	30.272
Saldo inicial amortización acumulada	(8.614)	(5.787)
Amortización del período	(2.614)	(2.828)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(11.228)	(8.615)
Total intangible neto	35.244	21.657

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 9 - ACTIVO FIJO

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

31 de diciembre de 2019	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Otros	Total
Saldo inicial	1.583	3.699	4.808	10.090
Ajuste aplicación IFRS 16	(1.583)	-	-	(1.583)
Adiciones	-	113	2.443	2.556
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	(2)	(35)	(37)
Valor Bruto	-	3.810	7.216	11.026
Saldo inicial depreciación acumulada	(479)	(1.626)	(563)	(2.668)
Ajuste aplicación IFRS 16	479	-	-	479
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	1	8	9
Depreciación del período	-	(701)	(121)	(822)
Saldo final depreciación acumulada	-	(2.326)	(676)	(3.002)
Total activo fijo neto	-	1.484	6.540	8.024

31 de diciembre de 2018	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Otros	Total
Saldo inicial	1.206	1.679	1.267	4.152
Adiciones	119	2.043	3.667	5.829
Reclasificaciones	258	-	(126)	132
Bajas	-	(23)	-	(23)
Valor Bruto	1.583	3.699	4.808	10.090
Saldo inicial depreciación acumulada	(343)	(895)	(450)	(1.688)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	21	-	21
Depreciación del período	(136)	(752)	(113)	(1.001)
Saldo final depreciación acumulada	(479)	(1.626)	(563)	(2.668)
Total activo fijo neto	1.104	2.073	4.245	7.422

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 10 - ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

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

31 de diciembre de 2019	Edificios y terrenos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Otros	Total
Saldo inicial	-	-	-	-
Ajuste aplicación IFRS 16	63.206	1.583	-	64.789
Adiciones	-	2.519	-	2.519
bajas		(13)	-	(13)
Nueva valoración del pasivo (*)	(6.306)	-	-	(6.306)
Reajuste por remediación del pasivo	1.405	-	-	1.405
Valor Bruto	58.305	4.089	-	62.394
Saldo inicial depreciación acumulada	-	-	-	-
Ajuste aplicación IFRS 16	-	(479)	-	(479)
Depreciación habilitación oficinas	(601)	-	-	(601)
Bajas	-	3	-	3
Depreciación del período	(4.497)	(217)	-	(4.714)
Saldo final depreciación acumulada	(5.098)	(693)	-	(5.791)
Total activo neto	53.207	3.396	-	56.603

(*) Corresponde al efecto del cambio en la cuota de arriendo de locales arrendados, desde un valor de UF14.483,9222 a UF12.230,196 mensuales.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Pagos provisionales mensuales	13.850	10.407
Crédito por gastos de capacitación	227	204
Menos		
Provisión por impuesto a la renta	<u>(14.590)</u>	<u>(12.242)</u>
Total impuestos por cobrar (pagar)	<u>(513)</u>	<u>(1.631)</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Impuesto año corriente	(14.590)	(12.057)
Efecto por impuestos diferidos	6.927	2.406
Efecto po impuesto año anterior	<u>55</u>	<u>-</u>
Total	<u>(7.608)</u>	<u>(9.651)</u>

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

CONCEPTO	2019		2018	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Resultado antes de impuestos		35.146		43.322
Impuesto año corriente	27,0	(9.489)	27,0	(11.697)
Diferencias permanentes	(5,9)	2.070	(3,6)	1.554
Efecto Renta año anterior	0,5	(189)	(1,1)	492
Efecto cambio de tasa	-	-	-	-
Total impuesto a la renta	<u>21,6</u>	<u>(7.608)</u>	<u>22,3</u>	<u>(9.651)</u>

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se registran efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	31.157	25.857
Provisión de vacaciones y bonos	599	509
Diferencias tributario-financiero activo fijo	9.518	5.585
Ingresos diferidos	1.357	-
Arrendamientos operativos	88	-
Otras provisiones	1.047	1.370
Total Activos	43.766	33.321
PASIVOS		
Gastos diferidos	15.551	12.033
Total Pasivos	15.551	12.033
Total activo neto	28.215	21.288

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

f) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N°3.478

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2019

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$
Colocaciones de consumo	1.270.535	1.250.630	-	3.887
Total	1.270.535	1.250.630	-	3.887

Provisiones sobre cartera vencida al 31.12.2019

Tipo de Colocación	Saldo al 01.01.2019 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2019 MM\$
Colocaciones de consumo	2.741	(115.189)	116.335	-	3.887
Total	2.741	(115.189)	116.335	-	3.887

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2019

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	20.054

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

	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-
Castigos conforme a inciso tercero	-

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2018

Tipo de Colocación	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$
Colocaciones de consumo	1.161.526	1.141.428	-	2.741
Total	1.161.526	1.141.428	-	2.741

Provisiones sobre cartera vencida al 31.12.2018

Tipo de Colocación	Saldo al 01.01.2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones de consumo	2.235	(85.704)	86.210		2.741
Total	2.235	(85.704)	86.210	-	2.741

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2018

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	18.665

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

	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-
Castigos conforme a inciso tercero	-

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Gastos pagados por anticipado	1.262	909
Depósitos de dinero en garantía	126	90
Cuentas por cobrar varios deudores	13.169	11.650
Cuentas por cobrar a Cencosud	20.686	17.068
Cuentas por Cobrar Cat Corredora de Seguros	1.559	3.052
Cuentas por Cobrar Cat Servicios Integrales	-	-
Cuentas por Cobrar Cat Operadora de Procesos	-	-
Operaciones pendientes	71	167
Cuentas por cobrar Mastercard	35	41
Cuentas por cobrar Visa	-	-
Deudas varias del personal	10	19
Impuesto al valor agregado	454	388
Gastos diferidos	3.162	2.992
Impuestos por recuperar	-	5.762
Otros activos	328	438
Total	40.862	42.576

NOTA 13 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	3.084	3.164
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	75	97
Saldos a favor clientes tarjetas de créditos	-	-
Otras obligaciones a la vista	3.084	3.998
Total	6.243	7.259

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Préstamos bancarios	993.616	899.273
Sobregiros en cuentas corrientes	9	15
Sub total obligaciones con bancos	993.625	899.288
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	4.069	6.778
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	38.087	28.476
Sub total otras obligaciones financieras	42.156	35.254
Total obligaciones financieras	1.035.781	934.542

NOTA 15 – OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

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

	Pasivo por arrendamiento	Flujo de efectivo
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2019	63.206	-
Pasivos de arrendamiento generados	-	-
Remediación por cambio de cuota de arriendo	(6.324)	-
Gasto por intereses	-	-
Pagos de capital	(4.833)	4.833
Pagos de intereses (*)	-	419
Reajustes del contrato	1.405	-
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	53.454	5.252

(*) Incluye MM\$61 de intereses activados por habilitación de nuevas oficinas arrendadas.

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

31/12/2019	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pagos por contratos de arrendamiento	432	864	3.890	26.302	22.998	54.486

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 16 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Provisiones por vacaciones	1.291	1.332
Provisiones por otros beneficios al personal	926	551
Provisiones indemnización por años de servicio	643	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	10.176	10.191
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	-	-
Provisión dividendo mínimo	11.015	13.468
Otras provisiones por contingencias	1.915	1.915
Total	25.966	27.457

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

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 2018	2.428	7.603	11.046	-	1.915	22.992
Aplicación de las provisiones	-	(7.603)	-	-	-	(7.603)
Provisiones constituidas	-	13.468	-	-	-	13.468
Liberación de provisiones	(545)	-	(855)	-	-	(1.400)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.883	13.468	10.191	-	1.915	27.457
Aplicación de las provisiones	(212)	(13.468)	-	-	-	(13.680)
Provisiones constituidas	1.189	11.015	-	-	-	12.204
Liberación de provisiones	-	-	(15)	-	-	(15)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2.860	11.015	10.176	-	1.915	25.966

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	10.125	12.440
Cuentas por Pagar a Operadora de Procesos S.A	8.351	2.750
Cuentas por Pagar a Servicios Integrales S.A.	316	1.258
Cuentas por Pagar Cat Corredora de Seguros S.A.	16.162	16.971
Cuentas por Pagar Grupo Cencosud	3.927	3.825
Ingresos percibidos por adelantado	5.028	-
Otros pasivos	372	265
Total otros pasivos	44.281	37.509

NOTA 18 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.878.847	1.856.474
Boleta de garantía	49.866	38.967
Total	1.928.713	1.895.441

b) Juicios y procedimientos legales

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 19 - PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital pagado de la Sociedad está representado por 502.000 acciones íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2019 y 2018, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	31/12/2019	31/12/2018
	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 al 31 de diciembre de 2019 está representado por acciones ordinarias, compuestas por 245.980 acciones Serie A y 256.020 acciones Serie B. Las acciones de la serie A son equivalentes a la serie B y sólo se diferencian en sus dueños.

b) Distribución de accionistas al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 26 de marzo de 2019, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$16.836, equivalente a \$33.536,5253 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de marzo de 2018, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por MM\$4.495, equivalente a \$8.955,41269 por acción

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 19 - PATRIMONIO, Continuación

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha constituido una provisión para dividendos mínimos de MM\$11.015 (MM\$13.468 al 31/12/2018) equivalente al 40% de las utilidades, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

e) Beneficio por acción

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no mantiene emisiones convertibles en acciones que otorguen privilegios o derechos, que por alguna contingencia puedan hacerlos convertibles. De esta manera la composición de la utilidad o pérdida diluida y básica es la siguiente:

	31/12/2019	31/12/2018
Utilidad básica y utilidad diluida	\$	\$
Beneficio/Pérdida básica por acción	54.856,25	67.073,05
Beneficio/Pérdida diluido por acción	54.856,25	67.073,05

NOTA 20 - INTERESES Y REAJUSTES

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

CONCEPTO	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos:						
Créditos de consumo en cuotas	18.024	21.574	-	-	18.024	21.574
Créditos por tarjetas de crédito	222.497	191.901	-	-	222.497	191.901
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	492	226	343	226	835
Total	240.521	213.967	226	343	240.747	214.310
Gastos:						
Obligaciones con bancos	(32.235)	(26.750)	-	-	(32.235)	(26.750)
Otros gastos por intereses o reajustes	(358)	-	-	-	(358)	-
Total	(32.593)	(26.750)	-	-	(32.593)	(26.750)
Ingreso neto por intereses y reajustes	207.928	187.217	226	343	208.154	187.560

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 21 – COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	28.602	27.653
Comisiones por servicios de tarjetas	10.436	8.302
Total	39.038	35.955

Gastos por comisiones:	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones por operación de tarjetas de crédito	(8.219)	(8.204)
Otras comisiones	(231)	(331)
Total	(8.450)	(8.535)

Ingreso neto por comisiones	30.588	27.420
------------------------------------	---------------	---------------

NOTA 22 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	272	322
Utilidad por venta de cartera de créditos	708	-
Totales	980	322

NOTA 23 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Utilidad por diferencia de cambio	1.042	1.017
Pérdida por diferencia de cambio	(658)	(572)
Total	384	445

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 24 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito, se resume como sigue:

	Créditos de consumo	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
31/12/2019	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones	(135.105)	-	-	(135.105)
Liberación de provisiones	-	-	15	15
Recuperación de activos castigados	20.054	-	-	20.054
Resultado neto al 31/12/2019	(115.051)	-	15	(115.036)

	Créditos de consumo	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
31/12/2018	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones	(102.595)	-	-	(102.595)
Liberación de provisiones	-	-	855	855
Recuperación de activos castigados	18.665	-	-	18.665
Resultado neto al 31/12/2018	(83.930)	-	855	(83.075)

NOTA 25 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	(16.073)	(15.204)
Bonos o gratificaciones	(9.439)	(7.454)
Indemnización por años de servicio	(2.853)	(881)
Gastos de capacitación	(203)	(340)
Otros gastos de personal	(3.724)	(4.120)
Total	(32.292)	(27.999)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(423)	(223)
Arriendos de oficina	-	(4.731)
Gastos por contratos de Arrendamiento a corto plazo	(541)	(608)
Gastos por contratos de Arrendamiento de bajo valor	-	-
Otros gastos por contratos de Arrendamiento	(142)	(137)
Primas de seguro	(1.384)	(1.021)
Materiales de oficina	(340)	(433)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.417)	(3.411)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(98)	(99)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(153)	(157)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(252)	(262)
Gastos judiciales y notariales	(21)	(80)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(93)	(83)
Multas aplicadas por la SBIF	(42)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(19)	(15)
Otros gastos generales de administración	(9.078)	(8.747)
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	-	-
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	(28.236)	(25.418)
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	-	-
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	(7.429)	(10.447)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	(459)	(394)
Otros impuestos	(584)	(440)
Aporte a SBIF	-	-
Total	(54.711)	(56.706)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 27 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, se detallan a continuación:

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Depreciación del activo fijo	(822)	(1.001)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(4.714)	-
Amortización de activos intangibles	(2.614)	(2.828)
Deterioros	-	-
Total	(8.150)	(3.829)

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

A continuación se detallan los otros ingresos y los otros gastos operacionales por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

a) Otros ingresos operacionales

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Liberación provisiones por contingencias	-	-
Recuperación de gastos	2.216	135
Incentivos recibidos Visa y Mastercard Internacional	4.460	724
Descuentos por Pronto Pago	2	1
Otros ingresos	106	38
Total	6.784	898

b) Otros gastos operacionales

CONCEPTO	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Castigos por riesgo operacional	(1.554)	(1.712)
Castigo Materiales Obsoletos	-	(2)
Otros gastos operacionales	(1)	-
Total	(1.555)	(1.714)

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

a) Activos y pasivos con empresas relacionadas

	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Activos:		
Depósitos en cuentas corrientes	570	148
Inversiones en fondos mutuos	9.171	3.476
Recaudaciones por cobrar	18.803	15.185
Otras cuentas por cobrar	3.521	4.936
Pasivos		
Préstamos bancarios	993.627	899.288
Adeudado a establec.por el uso de tarj. de crédito	3.019	5.588
Cuentas y documentos por pagar	28.756	25.773
Otros pasivos	112	108

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Gastos por intereses y reajustes	(32.236)	(26.750)
Gastos por comisiones y servicios	(8.274)	(8.329)
Resultado por inversiones en fondos mutuos	208	222
Gastos de administración	(18.088)	(23.764)
Otros ingresos	-	-

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

c) Contratos con partes relacionadas:

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

d) Directorio y personal clave de la Sociedad

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

Titulares

- Francisco Sardón de Taboada (Presidente)
- Juan Matamoros
- Danilo Gonzalez Asensio
- Ricardo Bennett de la Vega
- Matias Videla
- Diego Marcantonio,

Suplentes:

- Alberto Oviedo Obrador
- Antonio Ureta Vial
- María Victoria Doberti
- Eduardo Quiroga
- Andreas Gebhardt

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

- | | |
|----------------------------------|--|
| - Eulogio Guillermo Guzmán Llona | Gerente General |
| - Luis Alberto Aubele Ramirez | Gerente de Administración y Finanzas |
| - Pablo Sáez Oviedo | Gerente de Ventas y Experiencia Clientes |
| - Adolfo Bustamante Bordagorry | Gerente de Personas |
| - Juan de la Cuesta Whittle | Subgerente de Asuntos legales |
| - Myriam Sotomayor Bustamante | Gerente de Riesgos |
| - Vjekoslav Iván Tepes Cancino | Subgerente de Auditoría |

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones con cargo a resultado de equipo gerencial clave de CAT Administradora de Tarjetas S.A asciende a MM\$1.427 (incluye remuneración mensual y bonos) por el período terminado el 31 de diciembre de 2019 (MM\$1.543 al 31 de diciembre de 2018).

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

f) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO

1. Caracterización de instrumentos financieros constitutivos de posiciones.

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

Los instrumentos constitutivos de posiciones de la Sociedad son clasificados según su naturaleza, características y el propósito por el cual éstos han sido adquiridos o emitidos.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad presenta la siguiente clasificación por categoría de instrumentos financieros.

Tabla 1 Clasificación de instrumentos financieros

CLASIFICACIÓN	GRUPO	2019		2018	
		Valor Libro MM\$	Valor Justo (informativo) MM\$	Valor Libro MM\$	Valor Justo (informativo) MM\$
Préstamos y Cuentas por cobrar	Efectivo y depósitos en bancos	5.582	5.582	5.380	5.380
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.164.320	1.181.062	1.075.227	1.161.864
	Otros activos	40.862	41.450	42.576	43.196
Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar	Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.243	6.243	7.259	7.259
	Obligaciones con bancos	993.625	1.007.403	899.288	915.243
	Otras obligaciones financieras	42.156	42.156	35.254	35.254
	Otros pasivos	44.281	44.281	37.509	37.509

b) Caracterización general.

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

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

2) Metodologías de valorización (al inicio y sucesivas)

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la sociedad no posee instrumentos financieros contabilizados a valor razonable.

Adicionalmente, se ha estimado el valor razonable para efectos informativos (tabla 1) de aquellos instrumentos contabilizados a costo amortizado. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el valor razonable no difiere significativamente del valor de libros presentado. El criterio adoptado es aplicable para los saldos mantenidos en cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y la porción corriente de préstamos bancarios.

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

3) Efectos particulares en cuentas de resultados y patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta la siguiente desagregación de los efectos en cuentas de resultados y patrimonio, en función de los instrumentos financieros que los generan.

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

Al 31 de diciembre de 2019

CLASIFICACIÓN	Efectos en resultados				Patrimonio
	Intereses	Otras Ganancias (pérdidas)	Unidades de Reajustes (UF)	Diferencia de Cambio	
Inversiones en Fondos Mutuos	-	272	-	-	-
Obligaciones con Bancos	(32.235)	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

CLASIFICACIÓN	Efectos en resultados				Patrimonio
	Intereses	Otras Ganancias (pérdidas)	Unidades de Reajustes (UF)	Diferencia de Cambio	
Inversiones en Fondos Mutuos	-	322	-	-	-
Obligaciones con Bancos	(26.750)	-	-	-	-

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

4) Reclasificaciones.

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

5) Garantías.

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

6) Derivados implícitos.

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

7) Incumplimientos.

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

8) Coberturas.

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

9) Caracterización de riesgos financieros.

El Directorio de CAT Administradora de Tarjetas S.A. comprende que contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la Sociedad, mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto, la Sociedad ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, y a la vez robusta, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de operaciones y el mercado en el que opera.

La mencionada estrategia se apoya en los siguientes componentes:

- Estructura de Gobierno Corporativo
- Segregación de funciones
- Ambiente de control
- Metodologías de apoyo para la toma de decisiones
- Sistemas de información
- Procedimientos formalmente documentados
- Planes de contingencia

En términos generales, los esfuerzos de la Sociedad apuntan a mantener una política sustentable en el desarrollo de su negocio, cuya naturaleza incorpora un número importante de riesgos asociados. En consecuencia, la estrategia de la Sociedad tiene un enfoque orientado a mantener una fuerte solvencia financiera, velar por el adecuado manejo del capital de trabajo, y tomar acciones necesarias para minimizar el riesgo financiero proveniente de la exposición de los compromisos crediticios.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

9) Caracterización de riesgos financieros, Continuación

a) Riesgo de crédito.

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Sociedad.

a.1) Exposiciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta el monto por categoría de activo financiero que mejor representa el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito sin considerar garantías o mejoras crediticias.

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

GRUPO	Valor Libro	
	31/12/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5.582	5.380
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.164.320	1.075.227
Otros activos	40.862	42.576

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en deudores por venta, el cual incluye cuentas por cobrar a clientes Tarjeta Mas Paris, Tarjeta Jumbo Más, Mas Easy, Tarjeta Cencosud Visa o Mastercard, Tarjeta Cencosud Cerrada y Créditos de Consumo en cuotas, representada en una cartera de colocaciones por montos ascendentes a MM\$1.270.535, con un monto de provisiones por riesgo de crédito de MM\$106.215.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

9) Caracterización de riesgos financieros, Continuación

a) Riesgo de crédito, Continuación.

a.2) Definición del negocio.

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

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

Es un negocio ampliamente atomizado y masivo, con un parque total de 2.002.678 tarjetas de crédito, dentro de las cuales 1.258.198 registran deudas por cobrar. Los clientes con deudas por cobrar poseen un cupo y deuda promedio de \$2.093.467 y \$901.244, respectivamente, con una utilización cercana al 46,4%. Además se cuenta con un parque de 44.029 operaciones de créditos de consumo con saldo promedio de \$2.361.462.

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

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

a.3) Proceso de crédito y cobranza.

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

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

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

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

9) Caracterización de riesgos financieros, Continuación

a) Riesgo de crédito, Continuación.

a.4) Sistemas de información, control.

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

a.5) Análisis del riesgo de crédito.

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

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

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

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

Para determinar los parámetros PI y PDI, se estableció un sistema de tramificación (agrupamientos) para cada modelo. En el caso del componente PI se realiza una segmentación, que contienen grupos homogéneos y puntuación según comportamiento del cliente. En relación a la PDI, se genera una segmentación por producto (Tarjeta o Consumo), estado del cliente (renegociado o no renegociado) y antigüedad.

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, CAT Administradora de Tarjetas S.A., 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 grupales exigidas según lo señalado en el Compendio de Normas Contables en su Capítulo B-1. En esta calibración se reconoce el incumplimiento de Scotiabank Azul en la construcción del modelo, además de una segmentación de los clientes inactivos. Estos ajustes tuvieron un efecto de un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito de MM\$600. Se destaca que no existe un cambio de metodología, solo ajustes solicitados por el regulador.

a.6) Separación de funciones.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

9) Caracterización de riesgos financieros, Continuación

a) Riesgo de crédito, Continuación.

a.7) Efecto de garantías sobre las exposiciones.

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

a.8) Concentraciones.

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

Tabla 4. Diversificación de contrapartes.

GRUPO	Contraparte	MONTO		EXPOSICIÓN	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
		MM\$	MM\$	%	%
Efectivo y depósitos en bancos	Bancos Nacionales	5.564	5.006	99,7%	93,0%
	Bancos Extranjeros	18	374	0,3%	7,0%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Instituciones no financieras	1.270.535	1.161.526	100,0%	100,0%

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

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

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

b) Riesgo de liquidez

En Chile la liquidez externa se mantiene estable así mismo a nivel local tanto para las tasas de interés de corto y largo plazo se mantienen los niveles acotados o bajos en comparación a los patrones históricos. En este escenario el fondeo se presenta favorable. La Sociedad ha mantenido la administración del período calzado de acuerdo al balance con operaciones principalmente a un año.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

9) Caracterización de riesgos financieros, Continuación

b) Riesgo de liquidez, Continuación

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

Tabla 5. Análisis de vencimientos.

Al 31 de diciembre de 2019:

INSTRUMENTO	Bandas temporales		Total
	0-6 meses	6-12 meses	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones con bancos	456.936	536.689	993.625
Otras obligaciones financieras	42.156	-	42.156
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.243	-	6.243
Otros pasivos	44.281	-	44.281

Al 31 de diciembre de 2018:

INSTRUMENTO	Bandas temporales		Total
	0-6 meses	6-12 meses	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$
Obligaciones con bancos	439.788	459.500	899.288
Otras obligaciones financieras	35.254	-	35.254
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.259	-	7.259
Otros pasivos	37.509	-	37.509

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

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

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

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

c) Riesgo de mercado.

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

CAT ADMINISTRADORA DE TARJETAS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - POLITICAS DE GESTION DE RIESGO, Continuación

9) Caracterización de riesgos financieros, Continuación

d) Riesgo por tasa de interés.

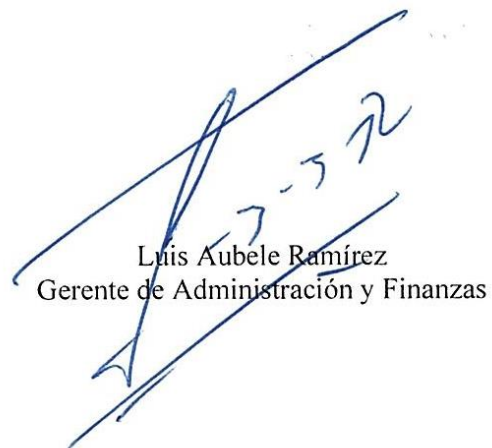
La Sociedad no está libre al riesgo de mercado ante las variaciones de las tasas de interés, las que podrían afectar su resultado operacional, lo cual es mitigado a través de un buen control de los activos y pasivos que garanticen el cumplimiento de las metas y políticas establecidas de la Sociedad por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

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

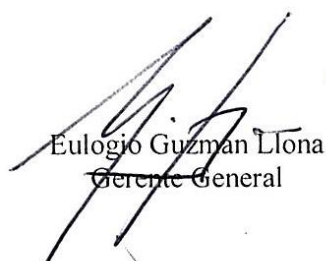
Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.



Marcelo Lathrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Luis Aubele Ramírez
Gerente de Administración y Finanzas



Eulogio Guzman Llona
Gerente General