

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambio en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

INDICE

Página

ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	4
- ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	5
- ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
- ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 INFORMACION GENERAL	8
NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	8
NOTA 3 HECHOS RELEVANTES	16
NOTA 4 EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	16
NOTA 5 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17
NOTA 6 OTROS ACTIVOS	17
NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES	17
NOTA 8 ACTIVO FIJO	18
NOTA 9 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	19
NOTA 10 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21
NOTA 11 PROVISIONES	21
NOTA 12 PATRIMONIO	22
NOTA 13 COMISIONES	23
NOTA 14 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	23
NOTA 15 GASTOS DE ADMINISTRACION	24
NOTA 16 DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	24
NOTA 17 INFORMACION POR SEGMENTO	24
NOTA 18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	25
NOTA 19 HECHOS POSTERIORES	25

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Nota	30/09/2019 M\$	31/12/2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y depósitos en bancos	4	371	5.633
Instrumentos para Negociación	4	5.961.400	2.606.900
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	2.789.438	2.751.195
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.026.684	2.793.735
Impuestos corrientes		-	-
Otros activos	6	91.909	8.590
Total Activos Corrientes		10.869.802	8.166.053
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Impuestos diferidos		608.810	462.118
Activos intangibles	7	275.683	283.764
Activo Fijo	8	184.581	14.973
Total Activos No Corrientes		1.069.074	760.855
TOTAL ACTIVOS		11.938.876	8.926.908
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	533.613	1.613.431
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	3.429.518	3.123.027
Impuestos corrientes		1.029.127	330.316
Provisiones	11	1.581.454	593.437
Total Pasivos Corrientes		6.573.712	5.660.211
PASIVOS NO CORRIENTES			
Impuestos diferidos		-	-
Total Pasivos No Corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		6.573.712	5.660.211
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	12	2.501.432	2.501.432
Reservas		-	-
Utilidades retenidas:		2.863.732	765.265
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		637.721	-
Utilidad (Pérdida) del período		3.710.018	1.275.442
Menos: Provisión para dividendos mínimos	12	(1.484.007)	(510.177)
Total patrimonio		5.365.164	3.266.697
Total pasivos y patrimonio		11.938.876	8.926.908

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Nota	30/09/2019 M\$	30/09/2018 M\$
Ingresos por comisiones	13	25.666.500	24.210.071
Gastos por comisiones	13	(3.989.592)	(5.334.280)
Ingreso neto por comisiones		21.676.908	18.875.791
Otros ingresos operacionales		58.355	50.646
TOTAL INGRESO OPERACIONAL		21.735.263	18.926.437
Remuneraciones y gastos del personal	14	(1.362.783)	(1.180.935)
Gastos de administración	15	(15.285.722)	(14.692.770)
Depreciaciones y amortizaciones	16	(41.505)	(38.710)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	(1.005.886)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(16.690.010)	(16.918.301)
RESULTADO OPERACIONAL		5.045.253	2.008.136
Impuesto a la renta		(1.335.235)	(914.420)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		3.710.018	1.093.716
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 147.809,48	\$ 43.574,33

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

Estado de cambios en el patrimonio	Capital en acciones (M\$)	Reservas (M\$)	Utilidades retenidas (M\$)	Total Patrimonio (M\$)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.501.432	-	765.265	3.266.697
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	3.710.018	3.710.018
Total resultado integral del ejercicio	-	-	3.710.018	3.710.018
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	510.177	510.177
Dividendos pagados	-	-	(637.721)	(637.721)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(1.484.007)	(1.484.007)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	2.501.432	-	2.863.732	5.365.164
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.501.432	-	2.425.344	4.926.776
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.093.716	1.093.716
Total resultado integral del ejercicio	-	-	1.093.716	1.093.716
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	788.500	788.500
Dividendos pagados	-	-	(3.213.844)	(3.213.844)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(437.486)	(437.486)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	2.501.432	-	656.229	3.157.661

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	31.056.495	29.213.579
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23.538.265)	(25.076.912)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.301.974)	(1.132.184)
Otros pagos por actividades de operación (IVA)	(1.300.564)	(882.188)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) (PPM)	(780.210)	(239.993)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.135.482	1.882.302
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(203.033)	(101.285)
Intereses recibidos	54.510	25.729
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(1.005.886)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(148.523)	(1.081.442)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	14.066.649
Pagos de préstamos	-	(10.796.449)
Dividendos pagados	(637.721)	(3.213.844)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(637.721)	56.356
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3.349.238	857.216
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	2.612.533	2.616
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5.961.771	859.832

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Administradora y Procesos es una sociedad anónima cerrada debidamente constituida y existente de acuerdo a las leyes de Chile. Se constituyó por escritura pública de fecha 10 de julio de 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don Jose Musalem Saffie, bajo el repertorio número 8.882/2014. Un extracto de la escritura antes referida fue inscrito a fojas 52.305, número 32.425, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014, y se publicó en el Diario Oficial con fecha 23 de julio de 2014. El plazo de duración de Administradora y Procesos se encuentra vigente y tiene plena capacidad y facultades legales para desarrollar sus actividades en la forma en que lo hace en la fecha actual.

La sociedad tiene por objeto la realización, por cuenta propia o de terceros, de la autorización y registro de las transacciones, los procesos informáticos de datos y la administración de tarjetas de pago. La sociedad podrá complementar dicho giro con lo siguiente: (a) proporcionar los canales electrónicos para la operación de las tarjetas, asumiendo la responsabilidad por la seguridad operacional; (b) prestar servicios relacionados con las transacciones por internet; (c) proveer servicios de prevención de fraudes; (d) realizar operaciones vinculadas con la generación de tarjetas físicas; y (e) otras actividades complementarias al giro principal o necesarias para llevarlas a efecto.

Como requisito establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras para la transformación de la sociedad en una filial de Scotiabank Chile, durante el mes de septiembre de 2018 se modificó el nombre de la sociedad desde Operadora de Procesos S.A. a Administradora y Procesos S.A.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de Preparación.

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

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

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

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 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 7 Activos intangibles
- NOTA 11 Provisiones

c) Moneda Funcional y de Presentación.

La Sociedad ha definido como moneda funcional y de presentación el peso chileno, basándose principalmente en que esta unidad monetaria corresponde a la moneda del entorno económico primario en el cual opera y además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como moneda extranjera.

Los saldos de los activos y pasivos en unidades de fomento son convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes:

	30.09.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	28.048,53	27.565,79

d) Transacciones y Saldos.

Las transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables como la Unidad de Fomento (UF) 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 UF es un índice de indexación chileno cuya unidad monetaria de denominación es el peso. La UF 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. Tanto las diferencias de cambio resultante, ya sea de liquidación de operaciones en moneda extranjera o de valuación de activos y pasivos monetarios, como las diferencias provenientes de unidades reajustables, son incluidas en el Estado de Resultados en la línea “otros ingresos operacionales”.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

e) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva 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.

f) Efectivo y equivalente al efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos. Los sobregiros, de existir, se clasifican como préstamos en el estado de situación financiera.

g) Otros activos.

Los otros activos incluyen los gastos incurridos de forma anticipada, que se amortizan en el plazo establecido en los contratos.

h) Activos intangibles.

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.

2. Programas informáticos.

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

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

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (de acuerdo al método lineal), con un límite de cinco años.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

i) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

j) 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.

k) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos son reconocidos cuando pueden ser medidos de manera fiable y cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la sociedad.

l) 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.

Los ingresos por comisiones por prestación de servicios están asociados a la operación y administración de cartera incluidos en los pagos con tarjeta de créditos, los cuales se reconocen de forma percibida y devengada en función de la duración de las cuotas de crédito.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

m) 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.

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.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

m) 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, será de 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 2017 y para los años sucesivos será de un 27%.

Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 - 2018

Según se ha señalado, el sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han ido entrando en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del presente año las sociedades anónimas y las sociedades cuyos socios son personas jurídicas, deben determinar sus impuestos en base al “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y finalmente un 27% a contar del año comercial 2018.

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.

n) Provisión para dividendos mínimos.

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

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

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

o) Capital social.

El capital social está representado por acciones ordinarias, las cuales están compuestas por 12.299 acciones Serie A y 12.801 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.

p) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

- a. La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado,
- b. es probable una salida de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación, y
- c. 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.

q) 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.

r) Cambios en políticas contables.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido cambios contables significativos que hayan afectado los presentes estados financieros.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

s) Adopción inicial NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

La sociedad ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 15 a contar del 1 de enero de 2018, no teniendo ningún efecto en los presentes estados financieros.

Esta norma reemplazó a la norma NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, a la Norma NIC 11 “Contratos de Construcción” y a las interpretaciones relacionadas, estableciendo un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Para estos efectos, incluye, como principio básico, el que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. De esta manera, dispone que los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse cuando (o a medida que) se satisfaga una obligación de desempeño, mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

Los principales ingresos de explotación de la sociedad corresponden a las comisiones por el servicio de administración mensual incluidas en los estados de cuenta de clientes con tarjetas de crédito, las cuales son reconocidas sobre base devengada, es decir, a medida que se transfiere o ejecuta el correspondiente servicio, según se especifica en nota 2(1). Este criterio de reconocimiento ha sido aplicado con anterioridad a la adopción de la NIIF 15, no existiendo por lo tanto efecto alguno en los estados financieros referidos al 30 de septiembre de 2019.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

NOTA 3 - 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 Matamoras, 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.
- Mediante carta a la Gerencia de Scotiabank Chile de fecha 20 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras autorizó a dicho banco para adquirir el 51% de las acciones de la sociedad. Esta adquisición fue materializada con fecha 1º de septiembre de 2018, con lo cual Administradora y Procesos S.A se ha transformado en una sociedad de apoyo al giro bancario, filial de Scotiabank Chile, con la siguiente distribución accionaria:

Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Scotiabank Chile.	12.801	51%
Cencosud S.A.	12.299	49%
Totales	25.100	100%

NOTA 4 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

CONCEPTO	30/09/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Efectivo	-	-
Depósitos en bancos nacionales	371	5.633
Depósitos en el exterior	-	-
Cuotas de fondos mutuos	5.961.400	2.606.900
Total efectivo y depósitos en bancos	5.961.771	2.612.533

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Comisiones por cobrar	1.736.628	2.329.601
Iva Crédito Fiscal	272.451	443.192
Remanente imppto renta año anterior	-	-
Otras cuentas por cobrar	17.605	20.942
Total	2.026.684	2.793.735

La sociedad al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no registra provisión por deterioro.

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS

A continuación, se detallan los otros activos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	91.909	8.590
Total	91.909	8.590

NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
	MMS	MMS
Saldo inicial	366.432	202.550
Adiciones	31.123	163.882
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Valor Bruto	397.555	366.432
Saldo inicial amortización acumulada	(82.668)	(33.008)
Amortización del período	(39.204)	(49.660)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(121.872)	(82.668)
Total intangible neto	275.683	283.764

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

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

30 de septiembre de 2019	Mejoras en Propiedades Arrendadas MMS	Equipos MMS	Otros MMS	Total MMS
Saldo inicial	-	14.043	3.815	17.858
Adiciones	-	-	171.910	171.910
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Subtotal	-	14.043	175.725	189.768
Saldo inicial depreciación acumulada	-	(2.508)	(377)	(2.885)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	-	(2.020)	(281)	(2.301)
Subtotal	-	(4.528)	(658)	(5.186)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	-	9.515	175.066	184.581

31 de diciembre de 2018	Mejoras en Propiedades Arrendadas MMS	Equipos MMS	Otros MMS	Total MMS
Saldo inicial	-	-	4.436	4.436
Adiciones	-	13.422	-	13.422
Reclasificaciones	-	621	(621)	-
Bajas	-	-	-	-
Subtotal	-	14.043	3.815	17.858
Saldo inicial depreciación acumulada	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	-	(2.508)	(377)	(2.885)
Subtotal	-	(2.508)	(377)	(2.885)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	11.535	3.438	14.973

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 9 - 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.

a) Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas:

Cuentas por cobrar Sociedad	30/09/2019 M\$	31/12/2018 M\$
CAT Administradora de tarjetas S.A	2.786.201	2.749.913
Cencosud Retail S.A.	1.282	1.282
Easy S.A.	-	-
Circulo Más S.A.	1.955	-
Totales	2.789.438	2.751.195

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

Cuentas por pagar Sociedad	30/09/2019 M\$	31/12/2018 M\$
CAT Administradora de tarjetas S.A	-	409
CAT Corredora de Seguros y Servicios S.A.	-	1.317
Servicios Integrales S.A.	120.417	97.981
Cencosud S.A.	124.498	146.747
Cencosud Retail S.A.	225.350	1.125.228
Easy S.A.	63.348	73.584
Comercial Food and Fantasy Ltda.	-	170
Circulo Más S.A.	-	167.996
Totales	533.613	1.613.431

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 9 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Comisiones y servicios	4.914.227	(3.988.169)	4.704.749	(5.332.728)
Gastos de administración	-	(2.943.330)	-	(2.246.494)
Gastos por Servicios Subcontratados		(908.434)		(866.646)
Totales	4.914.227	(7.839.934)	4.704.749	(8.445.868)

c) Directorio y Administración superior de la Sociedad.

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

Titulares

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

Suplentes:

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

La Administración superior está conformada por Juan Carlos Contreras Canales como Gerente General.

d) Remuneraciones del Directorio.

La Sociedad no tiene contemplado ningún tipo de dieta a los directores.

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 10 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro es el siguiente:

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	2.782.743	2.469.343
Retenciones	646.775	653.684
Total	3.429.518	3.123.027

NOTA 11 - PROVISIONES

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

CONCEPTO	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Provisiones por vacaciones	54.263	70.905
Provisiones por otros beneficios al personal	43.184	12.355
Provisiones para dividendos mínimos	1.484.007	510.177
Total	1.581.454	593.437

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

CONCEPTO	Provisiones por vacaciones	Provisiones por otros beneficios al personal	Provisiones para dividendos mínimos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1º de enero de 2018	58.876	20.956	788.500	868.332
Aplicación de las provisiones	-	(20.956)	(788.500)	(809.456)
Provisiones constituidas	12.029	12.355	510.177	534.561
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	70.905	12.355	510.177	593.437
Aplicación de las provisiones	(70.905)	(12.355)	(510.177)	(593.437)
Provisiones constituidas	54.263	43.184	1.484.007	1.581.454
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	54.263	43.184	1.484.007	1.581.454

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado.

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, asciende a M\$2.501.432

El movimiento de las acciones es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	30/09/2019	31/12/2018
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	25.100	25.100
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Totales	25.100	25.100

El capital social está representado por acciones ordinarias, las cuales están compuestas por 12.299 acciones Serie A y 12.801 acciones Serie B. Las acciones de la serie A son equivalentes a la serie B y sólo se diferencian en sus dueños.

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la distribución de los accionistas es la siguiente:

Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Scotiabank Chile.	12.801	51%
Cencosud S.A.	12.299	49%
Total	25.100	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 M\$637.721, equivalente a \$25.407,1978486 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 M\$3.213.844, equivalente a \$128.041,584024 por acción.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad mantiene una provisión para dividendos mínimos de M\$1.484.007 (M\$510.177 al 31/12/2018), equivalente al 40% de las utilidades acumuladas.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

NOTA 13 – COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Comisiones por servicios de tarjetas	-	78
Comisión por avances	451.154	553.738
Servicio de administración mensual	20.301.119	18.951.506
Comisión al comercio	4.914.227	4.704.749
Total	25.666.500	24.210.071

Gastos por comisiones:	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Comisiones por operación de tarjetas de Crédito	(3.988.169)	(5.332.729)
Otras comisiones	(1.423)	(1.551)
Total	(3.989.592)	(5.334.280)

Ingreso neto por comisiones	21.676.908	18.875.791
------------------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 14 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(922.644)	(887.158)
Bonos o gratificaciones	(222.479)	(152.494)
Indemnización por años de servicio	(100.803)	(29.284)
Gastos de capacitación	(534)	(165)
Otros gastos de personal	(116.323)	(111.834)
Total	(1.362.783)	(1.180.935)

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Arriendos de equipos	(855.922)	(607.621)
Materiales de oficina	(19.315)	(31.097)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.209.726)	(4.111.098)
Otros gastos generales de administración	(1.417.136)	(1.550.957)
Servicios subcontratados	(5.369.409)	(6.019.039)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(5.209)	(7.829)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.791)	(6.011)
Publicidad y propaganda	(3.370.272)	(2.344.733)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(8.179)	(14.385)
Patentes	(26.763)	-
Total	(15.285.722)	(14.692.770)

NOTA 16 – DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

CONCEPTO	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Depreciación del activo fijo	(2.301)	(2.118)
Amortización de activos intangibles	(39.204)	(36.592)
Totales	(41.505)	(38.710)

NOTA 17 - INFORMACION POR SEGMENTO

La Sociedad, como parte del grupo de empresas Scotiabank, contempla un único segmento operativo denominado “Operación de Tarjetas”, cuya información es entregada regularmente a la Administración superior sobre la cual se toman decisiones respecto de sus operaciones y asignación de recursos.

El principal cliente de este segmento es CAT Administradora de Tarjetas S.A. al que se le cobra el servicio de administración mensual.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

NOTA 18 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS


Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no mantiene contingencias, restricciones y juicios pendientes que impacten los estados financieros.

NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.



Marcelo Athrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Luis Aubele Ramirez
Gerente de Administración y Finanzas



Juan Carlos Contreras Canales
Gerente General