

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2025

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

	INDICE	PAGINA
I	Estados Financieros Administradora y Procesos S.A.	
	Estados de Situación Financiera	4
	Estados de Resultados Integrales	5
	Estados de Cambios en el Patrimonio	6
	Estados de Flujo de Efectivo Directo	7
II	Notas y Revelaciones	
Nota 1	Información general	8
Nota 2	Principales criterios contables utilizados	8
Nota 3	Hechos relevantes	14
Nota 4	Efectivo y equivalente de efectivo	14
Nota 5	Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	15
Nota 6	Otros activos	15
Nota 7	Activos intangibles	15
Nota 8	Activo fijo	16
Nota 9	Operaciones con partes relacionadas	17
Nota 10	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	19
Nota 11	Provisiones	19
Nota 12	Patrimonio	20
Nota 13	Ingresos por comisiones	21
Nota 14	Remuneraciones y gastos del personal	21
Nota 15	Gastos de administración	22
Nota 16	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	22
Nota 17	Otros ingresos y otros gastos	23
Nota 18	Información por segmento	23
Nota 19	Contingencias y compromisos	23
Nota 20	Hechos posteriores	24

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

	Nota	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y depósitos en bancos	4	1.705	1.940
Instrumentos para negociación	4	3.551.000	1.204.000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	20.982.104	16.928.814
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5	347.877	369.181
Impuestos corrientes		-	-
Otros activos	6	1.990.800	1.011.973
Total Activos Corrientes		<u>26.873.486</u>	<u>19.515.908</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Impuestos diferidos		35.099	196.985
Activos intangibles	7	625.567	833.049
Activo Fijo	8	171.060	214.075
Total Activos No Corrientes		<u>831.726</u>	<u>1.244.109</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>27.705.212</u>	<u>20.760.017</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	3.284.187	1.882.100
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	1.685.284	2.476.939
Impuestos corrientes		495.754	809.725
Provisiones	11	3.518.742	3.933.534
Total Pasivos Corrientes		<u>8.983.967</u>	<u>9.102.298</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Impuestos diferidos		-	-
Total Pasivos No Corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>8.983.967</u>	<u>9.102.298</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	12	2.501.432	2.501.432
Reservas		-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.219.813	9.156.287
Utilidad (Pérdida) del período		11.075.361	3.399.067
Menos: Provisión para dividendos mínimos		8.574.086	9.595.367
Total patrimonio	12	<u>(3.429.634)</u>	<u>(3.838.147)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>18.721.245</u>	<u>11.657.719</u>
		<u>27.705.212</u>	<u>20.760.017</u>

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 2025 Y 2024

	Nota	30/09/2025 M\$	30/09/2024 M\$
Ingresos por comisiones	13	26.532.170	26.237.586
Gastos por comisiones	13	<u>(3.478.982)</u>	<u>(3.024.528)</u>
Ingreso neto por comisiones		23.053.188	23.213.058
Otros ingresos operacionales	17	<u>133.357</u>	<u>96.439</u>
TOTAL INGRESO OPERACIONAL		23.186.545	23.309.497
Remuneraciones y gastos del personal	14	(874.312)	(844.108)
Gastos de administración	15	(10.468.675)	(12.838.292)
Depreciaciones y amortizaciones	16	(250.497)	(177.855)
Otros gastos operacionales	17	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(11.593.484)	(13.860.255)
RESULTADO OPERACIONAL		11.593.061	9.449.242
Impuesto a la renta		(3.018.975)	(2.477.443)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		8.574.086	6.971.799
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Utilidad del ejercicio		8.574.086	6.971.799
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		8.574.086	6.971.799
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 341.597,03	\$ 277.760,91

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 2025 Y 2024

Estado de cambios en el patrimonio	Capital en acciones	Reservas	Utilidades retenidas	Total Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2024	2.501.432	-	9.156.287	11.657.719
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	8.574.086	8.574.086
Total resultado integral del ejercicio	-	-	8.574.086	8.574.086
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	3.838.147	3.838.147
Dividendos pagados	-	-	(1.919.073)	(1.919.073)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(3.429.634)	(3.429.634)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	2.501.432	-	16.219.813	18.721.245
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2.501.432	-	14.539.621	17.041.053
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	6.971.799	6.971.799
Total resultado integral del ejercicio	-	-	6.971.799	6.971.799
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	3.286.165	3.286.165
Dividendos pagados	-	-	(14.426.719)	(14.426.719)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(2.788.720)	(2.788.720)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	2.501.432	-	7.582.146	10.083.578

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 2025 Y 2024

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2025	30/09/2024
	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	27.036.138	35.788.388
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(16.747.664)	(17.381.142)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(814.101)	(791.029)
Otros pagos por actividades de operación (IVA)	(2.206.095)	(1.598.617)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) (PPM)	(3.096.526)	(2.832.867)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.171.752	13.184.733
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta, equipos y activos intangibles	-	(545.716)
Intereses recibidos	94.086	74.444
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	94.086	(471.272)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
Pagos de préstamos	-	-
Dividendos pagados (Nota 12)	(1.919.073)	(14.426.719)
Intereses pagados	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.919.073)	(14.426.719)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2.346.765	(1.713.258)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	1.205.940	2.612.206
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (Nota 4)	3.552.705	898.948

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 2025

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Administradora y Procesos S.A. 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF primarán estos últimos.

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

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

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 8 Activo fijo
- 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:

	30.09.2025	31.12.2024
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	39.485,65	38.416,69

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 reajustable 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 reajustable 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 2025**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

Las cuentas comerciales por 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 con el método lineal), con un límite de cinco años.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

i) 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 años)
Muebles, maquinarias, vehículos otros activos fijos	Entre 2 y 10
Equipos computacionales	Entre 3 y 10
Instalaciones y mejoras en propiedades arrendadas	Entre 7 y 10
Edificios y terrenos	Entre 25 y 80

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

j) 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.

k) 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.

l) 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.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

m) 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.

n) 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.

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 aprobadas a la fecha de balance.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos refleja 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 2025**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

o) 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”.

p) 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.

q) 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 cierre contable.

r) 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 diluyentes en acciones ordinarias.

s) Cambios en políticas contables.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025, 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 2025

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Año 2025

Renovación del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 21 de marzo de 2025 se procedió a la renovación total del Directorio, reelegiéndose y designándose, según sea el caso, como directores Titulares a los señores Pablo Chiesa, Mauricio Pelta, Maximiliano Saporito, Rodrigo Larraín, Eulogio Guzman, Ricardo Bennett y como directores Suplentes a los señores Rafael Bilbao, Gabriel Morgan, Juan Luis Taverne, Andrés Neely, Diego Marcantonio y Carolina González. Asimismo, en sesión de Directorio celebrada con la misma fecha, se acordó designar como presidente al señor Pablo Chiesa.

Año 2024

Renovación del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en junio de 2024 se procedió a la renovación total del Directorio, reelegiéndose y designándose, según sea el caso, como directores Titulares a los señores Victor Carpio, Daniel Puerta, Maximiliano Saporito, Rodrigo Larraín, Eulogio Guzman, Ricardo Bennett y como directores Suplentes a los señores Eduardo Meynet, Gabriel Morgan, Juan Luis Taverne, Andrés Neely y Diego Marcantonio. Asimismo, en sesión de Directorio celebrada con la misma fecha, se acordó designar como presidente al señor Victor Carpio.

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	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Depósitos en bancos nacionales	1.705	1.940
Cuotas de fondos mutuos	3.551.000	1.204.000
Total efectivo y depósitos en bancos	3.552.705	1.205.940

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Comisiones por cobrar	77.803	92.132
Iva Crédito Fiscal	269.091	229.622
Otras cuentas por cobrar	983	47.427
Total	<u>347.877</u>	<u>369.181</u>

La sociedad al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no registra provisión por deterioro.

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS

A continuación, se detallan los otros activos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Licencias Software anticipadas	13.410	8.239
Patentes Comerciales anticipadas	24.214	-
Servicios Fidelización anticipado	1.953.176	1.003.734
Total	<u>1.990.800</u>	<u>1.011.973</u>

NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Saldo inicial	1.675.590	1.129.874
Adiciones	-	545.716
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Valor Bruto	<u>1.675.590</u>	<u>1.675.590</u>
Saldo inicial amortización acumulada	(842.541)	(640.559)
Amortización del período	(207.482)	(201.982)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(1.050.023)	(842.541)
 Total intangible neto	 <u>625.567</u>	 <u>833.049</u>

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

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

30 de septiembre de 2025	Instalaciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial	370.305	130.944	5.210	506.459
Adiciones	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Subtotal	370.305	130.944	5.210	506.459
Saldo inicial depreciación acumulada	(183.158)	(105.068)	(4.158)	(292.384)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	(27.773)	(14.955)	(287)	(43.015)
Subtotal	(210.931)	(120.023)	(4.445)	(335.399)
 Saldo al 30 de septiembre de 2025	 159.374	 10.921	 765	 171.060
 31 de diciembre de 2024	Instalaciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial	370.305	130.944	5.210	506.459
Adiciones	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Subtotal	370.305	130.944	5.210	506.459
Saldo inicial depreciación acumulada	(146.128)	(82.197)	(3.537)	(231.862)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	(37.030)	(22.871)	(621)	(60.522)
Subtotal	(183.158)	(105.068)	(4.158)	(292.384)
 Saldo al 31 de diciembre de 2024	 187.147	 25.876	 1.052	 214.075

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

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	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Scotiabank Chile.	3.551.478	1.204.052
CAT Administradora de tarjetas S.A.	16.684.174	13.774.549
Cencosud Retail S.A.	3.962.906	2.707.315
Easy S.A.	335.024	446.951
Totales	24.533.582	18.132.867

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

Cuentas por pagar Sociedad	30/09/2025 M\$	31/12/2024 M\$
Servicios Integrales S.A.	-	111.735
Cencosud S.A.	338.533	115.191
Cencosud Retail S.A.	2.278.328	814.013
Easy S.A.	182.883	377.779
Círculo Más S.A.	484.443	463.382
Totales	3.284.187	1.882.100

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 9 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	30 de septiembre de 2025		30 de septiembre de 2024	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Comisiones y servicios	5.805.675	(3.478.298)	5.882.668	(3.024.004)
Gastos de administración	-	(4.851.315)	-	(4.882.450)
Gastos por Servicios Subcontratados	-	(144.907)	-	(138.571)
Otros ingresos y gastos operacionales	94.087	-	74.444	-
Total	5.899.762	(8.474.520)	5.957.112	(8.045.025)

c) Directorio y Administración superior de la Sociedad.

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

Titulares

- Pablo Chiesa
- Mauricio Pelta
- Maximiliano Saporito
- Ricardo Bennett de la Vega
- Eulogio Guzmán
- Rodrigo Larraín

Suplentes:

- Carolina González
- Gabriel Morgan
- Juan Luis Taverne
- Andrés Neely
- Diego Marcantonio
- Rafael Bilbao

La Administración superior está conformada por Romina Corvalán Sepulveda 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 2025**

NOTA 10 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro es el siguiente:

CONCEPTO	30/09/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	801.246	1.669.176
Retenciones	884.038	807.763
Total	<u>1.685.284</u>	<u>2.476.939</u>

NOTA 11 - PROVISIONES

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

CONCEPTO	30/09/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Provisiones por vacaciones	49.307	48.264
Provisiones por otros beneficios al personal	39.801	47.123
Provisiones para dividendos mínimos	3.429.634	3.838.147
Total	<u>3.518.742</u>	<u>3.933.534</u>

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 2024	41.950	686	3.286.165	3.328.801
Aplicación de las provisiones	(41.950)	(686)	(3.286.165)	(3.328.801)
Provisiones constituidas	48.264	47.123	3.838.147	3.933.534
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	48.264	47.123	3.838.147	3.933.534
Aplicación de las provisiones	(48.264)	(47.123)	(3.838.147)	(3.933.534)
Provisiones constituidas	49.307	39.801	3.429.634	3.518.742
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2025	49.307	39.801	3.429.634	3.518.742

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado.

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, asciende a M\$2.501.432

El movimiento de las acciones es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	30/09/2025 Número	31/12/2024 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 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 21 de marzo de 2025, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por M\$1.919.073, equivalente a \$76.457,11071713150 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 22 de marzo de 2024, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por M\$14.426.719, equivalente a \$574.769,6747410360 por acción.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad mantiene una provisión para dividendos mínimos de M\$3.429.634 (M\$3.838.147 al 31/12/2024), equivalente al 40% de las utilidades acumuladas.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 13 – INGRESOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$
Servicio de administración mensual	20.726.495	20.354.918
Comisión al comercio	5.805.675	5.882.668
Total	26.532.170	26.237.586

Gastos por comisiones:	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$
Comisiones por operación de tarjetas de Crédito	(3.477.548)	(3.023.149)
Otras comisiones	(1.434)	(1.379)
Total	(3.478.982)	(3.024.528)

Ingreso neto por comisiones	23.053.188	23.213.058
------------------------------------	-------------------	-------------------

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 2025 y 2024, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(601.017)	(590.386)
Bonos o gratificaciones	(194.999)	(176.892)
Otros gastos de personal	(78.296)	(76.830)
Total	(874.312)	(844.108)

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$
Arriendos de equipos	(794.561)	(989.567)
Materiales de oficina	(152)	(841)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.850.034)	(3.206.678)
Otros gastos generales de administración	(330.115)	(408.647)
Servicios subcontratados	(1.833.275)	(3.600.459)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(7.303)	(7.011)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(16.785)	(17.816)
Publicidad y propaganda	(4.550.302)	(4.534.042)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(986)	(81)
Patentes	(85.141)	(73.150)
Multas aplicadas por otros organismos	(21)	-
Total	(10.468.675)	(12.838.292)

NOTA 16 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

CONCEPTO	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$
Depreciación del activo fijo	(43.015)	(45.592)
Amortización de activos intangibles	(207.482)	(132.263)
Totales	(250.497)	(177.855)

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

NOTA 17 - OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

A continuación, se detallan los otros ingresos y otros gastos operacionales al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Otros ingresos operacionales	30/09/2025 M\$	30/09/2024 M\$
Ingresos por reajustes	14.580	17.930
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	94.087	74.444
Recuperación de gastos	24.690	4.065
Total	133.357	96.439

OTROS GASTOS OPERACIONALES

Otros gastos operacionales	30/09/2025 M\$	30/09/2024 M\$
Gastos por intereses	-	-
Total	-	-

NOTA 18 - 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.

NOTA 19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene contingencias, restricciones y juicios pendientes que impacten los presentes estados financieros.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

NOTA 20 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.



Marcelo Lathrop Tejos
Subgerente de Contabilidad



Sebastian Becker Gonzalez
Gerente de Administración y Finanzas



Romina Corvalan Sepulveda
Gerente General