

## **ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ADMINISTRADORA Y PROCESOS 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, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Administradora y Procesos S.A. (Ex Operadora de Procesos S.A.):

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Administradora y Procesos S.A. (Ex Operadora de Procesos S.A.), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 Administradora y Procesos S.A. (Ex Operadora de Procesos S.A.) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, circular loop followed by a long horizontal stroke that extends to the right. The signature is positioned above the printed name and date.

Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 29 de enero de 2019

## 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	17
NOTA 4 EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	18
NOTA 5 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	18
NOTA 6 OTROS ACTIVOS	19
NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES	19
NOTA 8 ACTIVO FIJO	20
NOTA 9 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	21
NOTA 10 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	23
NOTA 11 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	25
NOTA 12 PROVISIONES	25
NOTA 13 PATRIMONIO	26
NOTA 14 COMISIONES	27
NOTA 15 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	27
NOTA 16 GASTOS DE ADMINISTRACION	28
NOTA 17 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	28
NOTA 18 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	29
NOTA 19 INFORMACION POR SEGMENTO	29
NOTA 20 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	29
NOTA 21 HECHOS POSTERIORES	30

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Nota	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	4	2.612.533	2.616
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	2.751.195	6.527.812
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.793.735	3.291.345
Impuestos corrientes	10	-	197.813
Otros activos	6	8.589	9.251
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>8.166.052</b>	<b>10.028.837</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Impuestos diferidos	10	462.118	489.518
Activos intangibles	7	283.764	169.542
Activo Fijo	8	14.973	4.436
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>760.855</b>	<b>663.496</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.926.907</b>	<b>10.692.333</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	1.613.431	1.549.081
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	3.123.027	3.348.144
Impuestos corrientes	10	330.316	-
Provisiones	12	593.437	868.332
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>5.660.211</b>	<b>5.765.557</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Impuestos diferidos	-	-	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.660.211</b>	<b>5.765.557</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	13	2.501.432	2.501.432
Reservas		-	-
Utilidades retenidas:		765.264	2.425.344
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	1.242.595
Utilidad (Pérdida) del período		1.275.441	1.971.249
Menos: Provisión para dividendos mínimos	13	(510.177)	(788.500)
<b>Total patrimonio</b>		<b>3.266.696</b>	<b>4.926.776</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>8.926.907</b>	<b>10.692.333</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Nota	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Ingresos por comisiones	14	33.102.939	31.803.235
Gastos por comisiones	14	(7.841.518)	(7.463.099)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>25.261.421</b>	<b>24.340.136</b>
Otros ingresos operacionales	18	75.336	6.796
<b>TOTAL INGRESO OPERACIONAL</b>		<b>25.336.757</b>	<b>24.346.932</b>
Remuneraciones y gastos del personal	15	(1.654.694)	(1.443.833)
Gastos de administración	16	(20.364.749)	(20.299.020)
Depreciaciones y amortizaciones	17	(52.545)	(30.581)
Deterioros	17	-	-
Otros gastos operacionales	18	(1.005.888)	-
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(23.077.876)</b>	<b>(21.773.434)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>2.258.881</b>	<b>2.573.498</b>
Impuesto a la renta	10	(983.440)	(602.249)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.275.441</b>	<b>1.971.249</b>
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 50.814,40	\$ 78.535,81

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 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Estado de cambios en el patrimonio	Capital en acciones (M\$)	Reservas (M\$)	Utilidades retenidas (M\$)	Total Patrimonio (M\$)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.501.432	-	2.425.344	4.926.776
<b>Resultado integral</b>				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.275.441	1.275.441
<b>Total resultado integral del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.275.441</b>	<b>1.275.441</b>
<b>Otros cambios en el patrimonio</b>				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	788.500	788.500
Dividendos pagados	-	-	(3.213.844)	(3.213.844)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(510.177)	(510.177)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2.501.432</b>	<b>-</b>	<b>765.264</b>	<b>3.266.696</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.501.432	-	1.491.114	3.992.546
<b>Resultado integral</b>				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.971.249	1.971.249
<b>Total resultado integral del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.971.249</b>	<b>1.971.249</b>
<b>Otros cambios en el patrimonio</b>				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	994.076	994.076
Dividendos pagados	-	-	(1.242.595)	(1.242.595)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(788.500)	(788.500)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>2.501.432</b>	<b>-</b>	<b>2.425.344</b>	<b>4.926.776</b>

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	38.687.676	39.331.434
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33.444.599)	(38.019.594)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.575.795)	(1.418.778)
Otros pagos por actividades de operación (IVA)	(1.268.519)	(1.123.701)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) (PPM)	295.326	(838.164)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>2.694.089</b>	<b>(2.068.803)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(177.304)	(39.513)
Intereses recibidos	36.776	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(140.528)</b>	<b>(39.515)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	14.068.215	42.082.300
Pagos de préstamos	(10.798.015)	(38.740.300)
Dividendos pagados	(3.213.844)	(1.242.595)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>56.356</b>	<b>2.099.405</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>2.609.917</b>	<b>(8.913)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</b>	<b>2.616</b>	<b>11.529</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>2.612.533</b>	<b>2.616</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## **ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **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 Notaria 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 Operadora de 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.

Los estados financieros de Administradora y Procesos S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 29 de enero de 2019.

#### **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 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### 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 10 Impuestos diferidos
- NOTA 12 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:

	31.12.2018	31.12.2017
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	27.565,79	26.798,14

##### 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 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

##### e) Nuevos Pronunciamientos Contables.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, 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. Específicamente, dentro del ámbito de aplicación de la NIIF 16, se revisaron los contratos de prestación de servicios, determinando que la sociedad no tiene contratos de arrendos operativos afectos a los nuevos criterios contables.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 9: Instrumentos Financieros	La SBIF ha dispuesto que no será aplicada mientras no lo disponga como estándares de uso obligatorio para todos los bancos.
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
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 NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas interpretaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

**f) 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.

**g) Efectivo y depósitos en bancos.**

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

**h) Otros activos.**

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

**i) 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 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

**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.

**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.

## **ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

##### **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. 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.

## **ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

#### **NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

##### **n) 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.

##### **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.

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 Neto denominada “Provisión para Dividendos Mínimos”.



**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

**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 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.

**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 dilusivos en acciones ordinarias.

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación**

**s) Cambios en políticas contables.**

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que hayan afectado los presentes estados financieros.

**t) 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(m). 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 31 de diciembre de 2018.

## ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

#### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

##### 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 1° 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	N° de acciones	% de participación
Scotiabank Chile.	12.801	51%
Cencosud S.A.	12.299	49%
<b>Totales</b>	<b>25.100</b>	<b>100%</b>

##### Año 2017

- En Sesión Ordinaria de Directorio N°32, celebrada con fecha 26 de octubre de 2017, se acordó aceptar la renuncia presentada por el señor Edgar Javier Aragón al cargo de Director Suplente, designando en su reemplazo a la señora Carolina Parra.
- En Sesión Ordinaria de Directorio N°33, celebrada con fecha 15 de noviembre de 2017, se acordó designar al Sr. Juan Carlos Contreras en el cargo de Gerente General, quien asistió como invitado a la sesión, aceptó dicho cargo y se incorporó de inmediato a ella, con las facultades, deberes y obligaciones que establece el estatuto social, las leyes y reglamentos, sin perjuicio de los poderes que pudieran otorgarse más adelante.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**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:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b> <b>M\$</b>	<b>31/12/2017</b> <b>M\$</b>
Efectivo	-	-
Depósitos en bancos nacionales	5.633	2.616
Depósitos en el exterior	-	-
Cuotas de fondos mutuos	2.606.900	-
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>2.612.533</b>	<b>2.616</b>

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

**NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b> <b>M\$</b>	<b>31/12/2017</b> <b>M\$</b>
Comisiones por cobrar	2.329.601	2.125.682
IVA Crédito Fiscal	443.192	458.728
Remanente impto. renta año anterior	-	681.836
Otras cuentas por cobrar	20.942	25.099
<b>Total</b>	<b>2.793.735</b>	<b>3.291.345</b>

La sociedad al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no registra provisión por deterioro.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS**

A continuación se detallan los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

CONCEPTO	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Gastos pagados por anticipado	8.589	9.251
<b>Total</b>	<b>8.589</b>	<b>9.251</b>

**NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES**

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

CONCEPTO	31/12/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Saldo inicial	202.550	167.473
Adiciones	163.882	35.077
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
<b>Valor Bruto</b>	<b>366.432</b>	<b>202.550</b>
Saldo inicial amortización acumulada	(33.008)	(2.427)
Amortización del período	(49.660)	(30.581)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(82.668)	(33.008)
<b>Total intangible neto</b>	<b>283.764</b>	<b>169.542</b>

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**NOTA 8 - ACTIVO FIJO**

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

31 de diciembre de 2018	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	-	4.436	-	4.436
Adiciones	-	13.422	-	13.422
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	<b>17.858</b>	-	<b>17.858</b>
Saldo inicial depreciación acumulada	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	-	(2.885)	-	(2.885)
Subtotal	-	(2.885)	-	(2.885)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	-	<b>14.973</b>	-	<b>14.973</b>

31 de diciembre de 2017	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo inicial	-	-	-	-
Adiciones	-	4.436	-	4.436
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	<b>4.436</b>	-	<b>4.436</b>
Saldo inicial depreciación acumulada	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	-	<b>4.436</b>	-	<b>4.436</b>

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**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:**

<b>Cuentas por cobrar Sociedad</b>	<b>31/12/2018 M\$</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>
CAT Administradora de tarjetas S.A	2.749.913	5.898.375
Servicios Integrales S.A.	-	-
Cencosud Retail S.A.	1.282	535.961
Easy S.A.	-	93.476
<b>Totales</b>	<b>2.751.195</b>	<b>6.527.812</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

<b>Cuentas por pagar Sociedad</b>	<b>31/12/2018 M\$</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>
CAT Administradora de tarjetas S.A	408	-
CAT Corredora de Seguros y Servicios S.A.	1.317	-
Servicios Integrales S.A.	97.981	-
Cencosud S.A.	146.747	118.598
Cencosud Retail S.A.	1.125.228	1.067.607
Easy S.A.	73.584	78.533
Comercial Food and Fantasy Ltda.	170	139.493
Círculo Más S.A.	167.996	144.850
<b>Totales</b>	<b>1.613.431</b>	<b>1.549.081</b>

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**NOTA 9 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación**

**b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:**

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Comisiones y servicios	6.680.154	(7.839.746)	6.459.761	(7.460.907)
Gastos de administración	-	(3.100.012)	-	(2.678.063)
Gastos por Servicios Subcontratados		(1.159.557)		(833.007)
<b>Totales</b>	<b>6.680.154</b>	<b>(12.099.315)</b>	<b>6.459.761</b>	<b>(10.971.977)</b>

**c) Contratos con partes relacionadas:**

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

**d) Directorio y Administración superior de la Sociedad.**

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

**Titulares**

- Francisco Sardón de Taboada
- Jaime Soler Botinelli
- Patricio Rivas de Diego
- Heike Paulmann Koepfer
- Gonzalo Parral
- Ignacio Sica

**Suplentes:**

- Ricardo Bennett de la Vega
- Diego Marcantonio
- Antonio Ureta Vial
- María Victoria Doberti
- Juan Matamoros
- Carolina Parra

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

**e) Remuneraciones del Directorio.**

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

**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.



**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**

**a) Impuesto corriente.**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b> <b>M\$</b>	<b>31/12/2017</b> <b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	615.337	764.057
Crédito por gastos de capacitación	11.352	7.930
Menos	-	-
Provisión por impuesto a la renta	(957.005)	(574.174)
<b>Total impuestos por cobrar (pagar)</b>	<b>(330.316)</b>	<b>197.813</b>

**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 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b> <b>M\$</b>	<b>31/12/2017</b> <b>M\$</b>
Impuesto año corriente	(956.040)	(542.278)
Efecto por impuestos diferidos	(27.400)	(59.971)
<b>Total</b>	<b>(983.440)</b>	<b>(602.249)</b>

**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 2018 y 2017:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b>		<b>31/12/2017</b>	
	<b>Tasa de impuesto</b> <b>%</b>	<b>Monto</b> <b>M\$</b>	<b>Tasa de impuesto</b> <b>M\$</b>	<b>Monto</b>
Resultado antes de impuestos		2.258.881		2.573.498
Impuesto año corriente	27,00	(609.898)	25,50	(656.242)
Diferencias permanentes	(1,57)	35.531	(1,16)	29.780
Efecto cambio de tasa	-	-	(1,06)	27.195
Impcto. único gasto rechazado	18,11	(409.073)	0,12	(2.982)
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>43,54</b>	<b>(983.440)</b>	<b>23,40</b>	<b>(602.249)</b>

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

**NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación**

**d) Tasa de impuesto a la renta.**

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.

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior modificación, 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%.

**e) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se registran efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

**f) Activos y pasivos por impuestos diferidos.**

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

CONCEPTO	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
<b>ACTIVOS</b>		
Provisión de vacaciones y bonos	22.480	21.555
Provisiones de gastos	516.264	513.739
<b>Total Activos</b>	<b>538.744</b>	<b>535.294</b>
<b>PASIVOS</b>		
Diferencias tributario-financiero activo fijo	76.627	45.776
<b>Total Pasivos</b>	<b>76.627</b>	<b>45.776</b>
<b>Total activo neto</b>	<b>462.118</b>	<b>489.518</b>

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 11 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de este rubro es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018 M\$</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>
Acreedores comerciales	2.469.343	2.741.784
Retenciones	653.684	606.360
<b>Total</b>	<b>3.123.027</b>	<b>3.348.144</b>

**NOTA 12 - PROVISIONES**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018 M\$</b>	<b>31/12/2017 M\$</b>
Provisiones por vacaciones	70.905	58.876
Provisiones por otros beneficios al personal	12.355	20.956
Provisiones para dividendos mínimos	510.177	788.500
<b>Total</b>	<b>593.437</b>	<b>868.332</b>

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>Provisiones por vacaciones M\$</b>	<b>Provisiones por otros beneficios al persona M\$</b>	<b>Provisiones para dividendos mínimos M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Saldos al 1° de enero de 2017</b>	<b>65.225</b>	<b>28.583</b>	<b>994.076</b>	<b>1.087.884</b>
Aplicación de las provisiones	-	(8.973)	(994.076)	(1.003.049)
Provisiones constituidas	-	1.346	788.500	789.846
Liberación de provisiones	(6.349)	-	-	(6.349)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>58.876</b>	<b>20.956</b>	<b>788.500</b>	<b>868.332</b>
Aplicación de las provisiones	-	(20.956)	(788.500)	(809.456)
Provisiones constituidas	12.029	12.355	510.177	534.561
Liberación de provisiones	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>70.905</b>	<b>12.355</b>	<b>510.177</b>	<b>593.437</b>

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 13 - PATRIMONIO**

**a) Capital suscrito y pagado.**

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a M\$2.501.432

El movimiento de las acciones es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	31/12/2018	31/12/2017
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	25.100	25.100
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
<b>Totales</b>	<b>25.100</b>	<b>25.100</b>

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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%
<b>Total</b>	<b>25.100</b>	<b>100%</b>

**c) Dividendos**

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.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 20 de abril de 2017, se acordó el reparto de un dividendo con cargo a las utilidades acumuladas de la Sociedad por M\$1.242.595, equivalente a \$49.505,77394 por acción.

**d) Provisión para dividendos mínimos**

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantiene una provisión para dividendos mínimos de M\$510.177 (M\$788.500 al 31/12/2017), equivalente al 40% de las utilidades acumuladas.

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 14 – COMISIONES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

<b>Ingresos por comisiones:</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones por servicios de tarjetas	6.680.154	6.459.761
Comisión por avances	750.426	799.995
Otras Comisiones por servicios prestados	25.672.281	24.543.107
Otras Comisiones por servicios prestados	78	372
<b>Total</b>	<b>33.102.939</b>	<b>31.803.235</b>

<b>Gastos por comisiones:</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones por operación de tarjetas de Crédito	(7.839.746)	(7.460.907)
Otras comisiones	(1.772)	(2.192)
<b>Total</b>	<b>(7.841.518)</b>	<b>(7.463.099)</b>

<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>25.261.421</b>	<b>24.340.136</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------

**NOTA 15 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL**

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones del personal	(1.214.953)	(993.427)
Bonos o gratificaciones	(250.800)	(227.823)
Indemnización por años de servicio	(29.284)	(95.011)
Gastos de capacitación	(165)	345
Otros gastos de personal	(159.492)	(127.917)
<b>Total</b>	<b>(1.654.694)</b>	<b>(1.443.833)</b>

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 16 - GASTOS DE ADMINISTRACION**

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Arriendos de equipos	(923.032)	(859.070)
Materiales de oficina	(37.181)	(24.762)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.819.493)	(5.659.453)
Otros gastos generales de administración	(2.041.042)	(1.811.676)
Servicios subcontratados	(7.886.326)	(8.326.768)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(9.591)	(7.785)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(8.311)	(6.055)
Gastos judiciales y notariales	-	(17.000)
Aporte a la SBIF	(1.013)	(3.419)
Publicidad y propaganda	(3.507.032)	(3.564.865)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(19.076)	(18.167)
Patentes	(112.509)	-
Multas aplicadas por otros organismos	(143)	-
<b>Total</b>	<b>(20.364.749)</b>	<b>(20.299.020)</b>

**NOTA 17 – 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 2018 y 2017, se detallan a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación del activo fijo	(2.885)	-
Amortización de activos intangibles	(49.660)	(30.581)
<b>Totales</b>	<b>(52.545)</b>	<b>(30.581)</b>

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 18 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**

A continuación se detallan los otros ingresos y otros gastos operacionales por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Otros ingresos operacionales</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por reajustes	38.461	6.701
Resultado por diferencia de cambio	56	31
Otros ingresos	43	64
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	36.776	-
<b>Total</b>	<b>75.336</b>	<b>6.796</b>

<b>Otros gastos operacionales</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por mediación SERNAC	(1.005.888)	-
<b>Total</b>	<b>(1.005.888)</b>	<b>-</b>

**NOTA 19 - 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.

**NOTA 20 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no mantiene contingencias, restricciones y juicios pendientes que impacten los estados financieros.

**ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 21 - HECHOS POSTERIORES**


Entre el 31 de diciembre de 2018 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



Luis Aubele Ramirez  
Gerente de Administración y Finanzas



Juan Carlos Contreras Canales  
Gerente General