

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambio en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

INDICE

Página

ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 INFORMACION GENERAL	8
NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	8
NOTA 3 HECHOS RELEVANTES	14
NOTA 4 EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	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 COMISIONES	21
NOTA 14 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	21
NOTA 15 GASTOS DE ADMINISTRACION	22
NOTA 16 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES	22
NOTA 17 INFORMACION POR SEGMENTO	22
NOTA 18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	23
NOTA 19 HECHOS POSTERIORES	23

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Nota	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y depósitos en bancos	4	35	2.616
Instrumentos para negociación	4	859.800	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	3.281.478	6.527.812
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.756.020	3.291.345
Impuestos corrientes	-	-	197.813
Otros activos	6	28.839	9.251
Total Activos Corrientes		6.926.172	10.028.837
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Impuestos diferidos	-	382.038	489.518
Activos intangibles	7	220.812	169.542
Activo Fijo	8	15.740	4.436
Total Activos No Corrientes		618.590	663.496
TOTAL ACTIVOS		7.544.762	10.692.333
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	1.024.818	1.549.081
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	2.482.653	3.348.144
Impuestos corrientes	-	349.574	-
Provisiones	11	530.055	868.332
Total Pasivos Corrientes		4.387.100	5.765.557
PASIVOS NO CORRIENTES			
Impuestos diferidos	-	-	-
Total Pasivos No Corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		4.387.100	5.765.557
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la sociedad:			
Capital	12	2.501.432	2.501.432
Reservas		-	-
Utilidades retenidas:		656.230	2.425.344
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	1.242.595
Utilidad (Pérdida) del período		1.093.716	1.971.249
Menos: Provisión para dividendos mínimos	12	(437.486)	(788.500)
Total patrimonio		3.157.662	4.926.776
Total pasivos y patrimonio		7.544.762	10.692.333

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 2018 Y 2017

	Nota	30/09/2018 M\$	30/09/2017 M\$
Ingresos por comisiones	13	24.210.071	23.360.966
Gastos por comisiones	13	(5.334.280)	(4.959.428)
Ingreso neto por comisiones		18.875.791	18.401.538
Otros ingresos operacionales	-	50.590	3.212
TOTAL INGRESO OPERACIONAL		18.926.381	18.404.750
Remuneraciones y gastos del personal	14	(1.195.320)	(1.020.623)
Gastos de administración	15	(14.678.386)	(15.068.990)
Depreciaciones y amortizaciones	16	(38.710)	(22.208)
Deterioros	16	-	-
Otros gastos operacionales	-	(1.005.830)	(2)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(16.918.246)	(16.111.823)
RESULTADO OPERACIONAL		2.008.135	2.292.927
Impuesto a la renta	-	(914.419)	(567.061)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.093.716	1.725.866
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios:			
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción		\$ 43.574,33	\$ 68.759,62

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 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
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.093.716	1.093.716
Total resultado integral del ejercicio	-	-	1.093.716	1.093.716
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	788.500	788.500
Dividendos pagados	-	-	(3.213.844)	(3.213.844)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(437.486)	(437.486)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	2.501.432	-	656.230	3.157.662
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.501.432	-	1.491.114	3.992.546
Resultado integral				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	1.725.866	1.725.866
Total resultado integral del ejercicio	-	-	1.725.866	1.725.866
Otros cambios en el patrimonio				
Reversión de provisión para dividendos mínimos	-	-	994.076	994.076
Dividendos pagados	-	-	(1.242.595)	(1.242.595)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	(690.347)	(690.347)
Saldos al 30 de septiembre de 2017	2.501.432	-	2.278.114	4.779.546

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 2018 Y 2017

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2018	30/09/2017
	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	28.207.696	26.050.823
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(25.076.912)	(29.472.751)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.132.184)	(951.241)
Otros pagos por actividades de operación (IVA)	(882.188)	(692.156)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) (PPM)	(239.993)	(710.304)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	876.419	(5.775.629)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(101.285)	-
Intereses recibidos	25.729	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(75.556)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	14.066.500	32.389.300
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(10.796.300)	(25.379.900)
Dividendos pagados	(3.213.844)	(1.242.595)
Ingresos por otras participaciones en el patrimonio	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	56.356	5.766.805
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	857.219	(8.824)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	2.616	11.529
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	859.835	2.705

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 2018

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 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de Preparación.

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

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

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

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

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

b) Reclasificaciones.

Para efectos de una adecuada comparación, algunas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificadas al rubro del cual forman parte al 30 de septiembre de 2018.

c) Uso de estimaciones y juicios.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la administración de la sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos en las siguientes notas:

- NOTA 7 Activos intangibles
- NOTA 11 Provisiones

d) 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.

e) Transacciones y Saldos.

Las transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables como la Unidad de Fomento (UF) son registradas al tipo de cambio de la moneda o unidad reajutable correspondiente a la fecha en que la transacción cumple con los requerimientos de reconocimiento inicial. La UF es un índice de indexación chileno cuya unidad monetaria de denominación es el peso. La UF es determinada por adelantado en forma diaria, y se basa en los cambios de inflación del mes anterior. Al cierre de los Estados Financieros, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son traducidas a pesos chilenos al tipo de cambio de la moneda o unidad reajutable correspondiente. Tanto las diferencias de cambio resultante, ya sea de liquidación de operaciones en moneda extranjera o de valuación de activos y pasivos monetarios, como las diferencias provenientes de unidades reajustables, son incluidas en el Estado de Resultados en la línea “otros ingresos operacionales”.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

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 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.

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

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.

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

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

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

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

El impuesto diferido se calcula utilizando el método de pasivo que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los usados a efectos fiscales. Los impuestos diferidos pasivos son los importes a pagar en el futuro sobre las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes a recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran según las tasas que van a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos a partir de la normativa aplicable aprobada o a punto de aprobar en la fecha del balance y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Se reconoce un activo por impuestos diferidos, sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados. Los activos por impuestos diferidos reconocidos contablemente, así como los no reconocidos, se someten a revisión en cada fecha de balance.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

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 reporte, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

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”.

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

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.

s) Cambios en políticas contables.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018, 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 2018**

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Año 2018

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%
Totales	25.100	100%

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.

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	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Efectivo	-	-
Depósitos en bancos nacionales	35	2.616
Depósitos en el exterior	-	-
Cuotas de fondos mutuos	859.800	-
Total efectivo y depósitos en bancos	859.835	2.616

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Comisiones por cobrar	1.698.928	2.125.682
Iva Crédito Fiscal	353.316	458.729
Remanente impto renta año anterior	681.289	681.836
Otras cuentas por cobrar	22.487	25.098
Total	2.756.020	3.291.345

La sociedad al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no registra provisión por deterioro.

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS

A continuación se detallan los otros activos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

CONCEPTO	30/09/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	28.839	9.251
Total	28.839	9.251

NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Saldo inicial	202.551	167.473
Adiciones	87.862	35.078
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Valor Bruto	290.413	202.551
Saldo inicial amortización acumulada	(33.009)	(2.427)
Amortización del período	(36.592)	(30.582)
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo final amortización acumulada	(69.601)	(33.009)
Total intangible neto	220.812	169.542

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

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

30 de septiembre 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	3.814	14.044	(17.858)	-
Bajas	-	-	-	-
Subtotal	3.814	14.044	-	17.858
Saldo inicial depreciación acumulada	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	(283)	(1.835)	-	(2.118)
Subtotal	(283)	(1.835)	-	(2.118)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	3.531	12.209	-	15.740

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	-	-	-	-
Subtotal	-	-	4.436	4.436
Saldo inicial depreciación acumulada	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del período	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	4.436	4.436

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

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 sí 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	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
CAT Administradora de tarjetas S.A	2.606.132	5.898.375
Servicios Integrales S.A.	-	-
Cencosud Retail S.A.	576.647	535.961
Easy S.A.	98.699	93.476
Totales	3.281.478	6.527.812

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

Cuentas por pagar Sociedad	30/09/2018 M\$	31/12/2017 M\$
CAT Administradora de tarjetas S.A	2.041	-
CAT Corredora de Seguros y Servicios S.A.	538	-
Cencosud S.A.	153.959	118.598
Cencosud Retail S.A.	541.625	1.067.607
Easy S.A.	51.898	78.533
Servicios Integrales S.A.	97.106	139.493
Circulo Más S.A.	177.651	144.850
Totales	1.024.818	1.549.081

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

NOTA 9 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

	30 de septiembre de 2018		30 de septiembre de 2017	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Comisiones y servicios	4.704.749	(5.334.131)	4.436.314	(4.959.378)
Gastos de administración	-	(3.113.140)	-	(2.579.200)
Totales	4.704.749	(8.447.271)	4.436.314	(7.538.578)

c) 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
- Javier Chivite

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.

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 2018**

NOTA 10 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro es el siguiente:

CONCEPTO	30/09/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	1.871.453	2.741.784
Retenciones	611.200	606.360
Total	2.482.653	3.348.144

NOTA 11 - PROVISIONES

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

CONCEPTO	30/09/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Provisiones por vacaciones	60.090	58.876
Provisiones por otros beneficios al personal	32.479	20.956
Provisiones para dividendos mínimos	437.486	788.500
Total	530.055	868.332

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

CONCEPTO	Provisiones por vacaciones	Provisiones por otros beneficios al persona	Provisiones para dividendos mínimos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1° de enero de 2017	65.225	28.583	994.076	1.087.884
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)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	58.876	20.956	788.500	868.332
Aplicación de las provisiones	-	(20.956)	(788.500)	(809.456)
Provisiones constituidas	1.214	32.479	437.486	471.179
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2018	60.090	32.479	437.486	530.055

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado.

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, asciende a M\$2.501.432

El movimiento de las acciones es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	30/09/2018	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	-	-
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 2018 la distribución de los accionistas es la siguiente:

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

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 30 de septiembre de 2018, la Sociedad mantiene una provisión para dividendos mínimos de M\$437.486 (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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

NOTA 13 – COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$
Comisiones por servicios de tarjetas	4.704.749	4.436.314
Otras Comisiones por servicios prestados	19.505.322	18.924.652
Total	24.210.071	23.360.966

Gastos por comisiones:	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$
Comisiones por operación de tarjetas de Crédito	(5.332.729)	(4.957.953)
Otras comisiones	(1.551)	(1.475)
Total	(5.334.280)	(4.959.428)

Ingreso neto por comisiones	18.875.791	18.401.538
------------------------------------	-------------------	-------------------

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 2018 y 2017, es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(888.199)	(733.324)
Bonos o gratificaciones	(152.494)	(171.424)
Indemnización por años de servicio	(29.284)	(3.914)
Gastos de capacitación	(165)	345
Otros gastos de personal	(125.178)	(112.306)
Total	(1.195.320)	(1.020.623)

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

CONCEPTO	30/09/2018 M\$	30/09/2017 M\$
Arriendos de oficina	(607.621)	(689.976)
Materiales de oficina	(31.097)	(20.051)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.111.098)	(4.296.594)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	-	-
Otros gastos generales de administración	(1.524.423)	(1.380.144)
Servicios subcontratados	(6.019.040)	(6.286.210)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(7.829)	(6.084)
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(6.011)	(2.089)
Gastos judiciales y notariales	-	(17.000)
Aporte a la SBIF	(1.014)	(1.407)
Publicidad y propaganda	(2.370.253)	(2.369.435)
Total	(14.678.386)	(15.068.990)

NOTA 16 – DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones, durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

CONCEPTO	30/09/2018 M\$	30/09/2017 M\$
Depreciación del activo fijo	(2.118)	-
Amortización de activos intangibles	(36.592)	(22.208)
Totales	(38.710)	(22.208)

NOTA 17 - INFORMACION POR SEGMENTO

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

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

ADMINISTRADORA Y PROCESOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

NOTA 18 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no mantiene contingencias, restricciones y juicios pendientes que impacten los estados financieros.

NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES


Entre el 30 de septiembre 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 Fejos
Subgerente de Contabilidad



Luis Aubele Ramirez
Gerente de Administración y Finanzas



Juan Carlos Contreras Canales
Gerente General