

## **SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

## **SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**  
Estados de Situación Financiera  
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	569.553	3.741.639
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	28.628.665	38.429.763
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	7	-	9.635
Activo fijo	8	23.787	31.372
Intangibles	9	193.478	245.282
Impuestos corrientes	10a	21.678	-
Impuestos diferidos	10e	599.270	447.616
Otros activos	11	24.848	12.273
Total activos		<u>30.061.279</u>	<u>42.917.580</u>
 <b>Patrimonio y pasivos</b>			
Pasivos:			
Provisiones	12	111.235	133.046
Cuentas por pagar empresas relacionadas	13	22.058.832	33.625.099
Impuestos corrientes	10a	-	3.823
Otros pasivos	14	513.367	1.550.306
Total pasivos		<u>22.683.434</u>	<u>35.312.274</u>
 Patrimonio:			
Capital	15	2.700.000	2.700.000
Reservas		4.905.306	4.630.229
Utilidad del ejercicio		(227.461)	275.077
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>7.377.845</u>	<u>7.605.306</u>
Patrimonio total		<u>7.377.845</u>	<u>7.605.306</u>
Total patrimonio y pasivos		<u>30.061.279</u>	<u>42.917.580</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

## Estados de Resultados

por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

<b>Estados de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por intereses	16	1.251.809	1.627.305
Gastos por intereses	16	<u>(426.369)</u>	<u>(524.918)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		825.440	1.102.387
Ingresos por comisiones	17	<u>97.306</u>	<u>138.375</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>97.306</u>	<u>138.375</u>
Resultado de cambio neto	19	(1.101)	3.092
Otros ingresos operacionales	24	<u>139.000</u>	<u>31.800</u>
Total ingresos operacionales		<u>1.060.645</u>	<u>1.275.654</u>
Provisiones por riesgo de crédito	20	<u>220.279</u>	<u>118.630</u>
Ingreso operacional neto		<u>1.280.924</u>	<u>1.394.284</u>
Remuneraciones y gastos del personal	21	(737.982)	(685.093)
Gastos de administración	22	(897.711)	(410.513)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(60.912)	(57.045)
Otros ingresos no operacionales		36.852	44.896
Otros gastos operacionales	24b	<u>(69)</u>	<u>(42)</u>
Total gastos operacionales		<u>(1.659.822)</u>	<u>(1.107.797)</u>
Resultado operacional		<u>(378.898)</u>	<u>286.487</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>(378.898)</u>	<u>286.487</u>
Impuesto a la renta	10b	<u>151.437</u>	<u>(29.970)</u>
Resultado del ejercicio		<u>(227.461)</u>	<u>256.517</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

## Estados de Resultados Integrales

por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad del ejercicio	(227.461)	256.517
Otros resultados integrales		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u><u>(227.461)</u></u>	<u><u>256.517</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio  
 por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	<b>Capital M\$</b>	<b>Reservas M\$</b>	<b>Utilidades retenidas Utilidades del ejercicio M\$</b>	<b>Total Propietarios de la Sociedad M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>2018</b>					
Saldo al 1° de enero de 2018	2.700.000	4.630.229	275.077	7.605.306	7.605.306
Distribución resultado ejercicio anterior	-	275.077	(275.077)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	(227.461)	(227.461)	(227.461)
Patrimonio al 30 de septiembre de 2018	<u>2.700.000</u>	<u>4.905.306</u>	<u>(227.461)</u>	<u>7.377.845</u>	<u>7.377.845</u>
<b>2017</b>					
Saldo al 1° de enero de 2017	2.700.000	4.574.607	55.622	7.330.229	7.330.229
Distribución resultado ejercicio anterior	-	55.622	(55.622)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	256.517	256.517	256.517
Patrimonio al 30 de septiembre de 2017	<u>2.700.000</u>	<u>4.630.229</u>	<u>256.517</u>	<u>7.586.746</u>	<u>7.586.746</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Estados de Flujos de Efectivo  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	<b>Notas</b>	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujo de actividades operacionales			
Utilidad del ejercicio		(227.461)	256.517
 Ajustes			
Cargo a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	23	60.912	57.045
Castigos	22	516.560	-
Impuesto a la renta	10 b	-	29.970
Flujo originado por actividades de la operación:		<u>350.011</u>	<u>343.532</u>
 Cambios en los activos y pasivos de operaciones			
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.284.538	(13.737.938)
Aumento (disminución) Préstamos obtenidos de la Matriz		(11.556.632)	12.348.132
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		<u>(1.248.480)</u>	<u>1.102.931</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:		<u>(3.520.574)</u>	<u>(286.875)</u>
 Flujo de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de activos fijos	8	-	-
Compras de intangibles	9	<u>(1.523)</u>	<u>(54.171)</u>
Flujo neto originado por actividades de la inversión		<u>(1.523)</u>	<u>(54.171)</u>
 Flujo neto del ejercicio		(3.172.086)	2.486
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		<u>3.741.639</u>	<u>742.198</u>
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	5	<u><u>569.553</u></u>	<u><u>744.684</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

### ÍNDICE

(1)	Información general.....	9
(2)	Principales criterios contables aplicados .....	9
(3)	Cambios contables .....	10
(4)	Hechos relevantes .....	11
(5)	Efectivo y equivalente de efectivo.....	13
(6)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes .....	13
(7)	Cuentas por cobrar a empresas relacionadas.....	15
(8)	Activo fijo .....	15
(9)	Intangibles .....	15
(10)	Impuestos corrientes.....	15
(11)	Otros activos.....	18
(12)	Provisiones .....	18
13)	Cuentas por pagar a empresas relacionadas .....	19
14)	Otros pasivos.....	20
15)	Patrimonio.....	20
16)	Ingresos y gastos por intereses .....	20
17)	Ingresos y gastos por comisiones .....	21
18)	Resultado de operaciones financieras .....	21
19)	Resultado de cambio neto .....	21
20)	Provisiones por riesgo de crédito .....	21
21)	Remuneraciones y gastos del personal.....	22
22)	Gastos de administración .....	22
23)	Depreciaciones y amortizaciones .....	23
24)	Otros ingresos y gastos operacionales .....	23
25)	Operaciones con partes relacionadas.....	23
(26)	Vencimiento de activos y pasivos.....	24
(27)	Hechos posteriores .....	25



## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (1) Información general

La Sociedad Scotia Azul Factoring Limitada (en adelante "la Sociedad") fue constituida por escritura pública del 12 de septiembre de 2007, otorgada en la Notaría de Providencia de don Eduardo Avello Concha.

Su objeto social es desarrollar el negocio del factoraje en todas sus formas, incluyendo la compra, venta y administración de créditos y cuentas por cobrar, con o sin responsabilidad para el cedente, anticipando o no su valor, pudiendo otorgar financiamiento con o sin garantía constituida sobre los documentos en los que consten dichos créditos o cuentas por cobrar.

Desarrollar la gestión de cobro y recaudación de créditos en comisión de cobranza o en su propio nombre como cesionaria de tales créditos y anticipar fondos sobre esos créditos, incluyendo la asunción de riesgos de insolvencia de los obligados al pago. Comprar, vender, ceder, invertir y comercializar, por cuenta propia o ajena, toda clase de instrumentos comerciales, financieros o de créditos, efectos de comercio, valores mobiliarios, facturas, títulos de crédito representativos de derecho o mercaderías y, en general, toda clase de bienes muebles corporales o incorporeales y los documentos representativos de los mismos.

El domicilio de la Sociedad es Avenida Costanera Sur N°2710, oficinas 2001 y 2002, el Rol único tributario otorgado es el N° 76.870.660-3

La estructura de propiedad de Scotia Azul Factoring Limitada es la siguiente:

Socios	30-09-2018		31-12-2017	
	M\$ Capital	% Participación	M\$ Capital	% Participación
Scotiabank, Chile	2.697.300	99,90	2.697.300	99,90
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	2.700	0,10	2.700	0,10
Totales	<u>2.700.000</u>	<u>100</u>	<u>2.700.000</u>	<u>100</u>

### (2) Principales criterios contables aplicados

#### (a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos y las Sociedades fiscalizadas por dicha Superintendencia deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

## **SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### **(2) Principales criterios contables aplicados, continuación**

#### **(a) Bases de preparación, continuación**

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el balance, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados con fecha 30 de octubre de 2018.

#### **(b) Estacionalidad**

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotia Azul Factoring Limitada, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

#### **(c) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración 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 estimaciones efectuadas por la Administración 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:

- Notas 8 y 9 Vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Nota 10 Impuestos corrientes e Impuestos diferidos.
- Nota 12 Provisiones.
- Nota 26 Valor razonable de activos y pasivos.

### **(3) Cambios contables**

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2018, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (4) Hechos relevantes

Con fecha 28 de noviembre de 2017, The Bank of Nova Scotia (BNS) matriz indirecta de Scotiabank Chile, realizó una oferta vinculante a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA), para la adquisición de las acciones que este último tenía directa o indirectamente en BBVA Chile. BBVA a través de BBVA Inversiones Chile S.A. era propietario del 68,19% de BBVA Chile.

BNS ofreció adquirir la participación de BBVA en BBVA Chile y de ciertas subsidiarias por un monto aproximado de MMUS\$2.200. Esta operación coincide con la estrategia de Scotiabank Chile de aumentar su alcance en el sector bancario chileno duplicando su participación a un 14% y convertirse en el tercer banco no estatal más importante del país.

Con fecha 5 de diciembre de 2017, BBVA aceptó formalmente la oferta de adquisición del 68,19% de las acciones en BBVA Chile, así como la participación en ciertas subsidiarias, celebrándose un acuerdo definitivo con BBVA. En esta transacción se contempló fusionar las operaciones de BBVA Chile con Scotiabank Chile en el segundo semestre de 2018, previa aprobación de los organismos reguladores.

Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó a BNS (matriz indirecta de Scotiabank Chile) a adquirir indirectamente las acciones de BBVA Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL), filial de BNS y accionista controlador de Scotiabank Chile. Dicha autorización se otorgó con el preciso objeto de fusionar BBVA Chile con Scotiabank Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.

Con fecha 31 de mayo de 2018, la Fiscalía Nacional Económica aprobó la adquisición por parte de NSIL del control de entidades objeto de la transacción perteneciente a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

A comienzos del mes de agosto 2018, las Juntas Extraordinarias de Accionistas de Scotiabank Chile y BBVA Chile acordaron la fusión de ambos bancos mediante la absorción del segundo por el primero. En dichas Juntas se aprobaron los respectivos balances y estados financieros auditados así como los informes periciales sobre el patrimonio de ambos bancos y la relación de canje de las acciones para la fusión. Se aprobaron también repartos de dividendos en ambos bancos. La Junta de Scotiabank Chile acordó la capitalización de reservas sociales y un aumento de capital mediante la emisión de nuevas acciones nominativas, las que quedarían íntegramente suscritas y pagadas con la incorporación del patrimonio de BBVA Chile, como sociedad absorbida, una vez que se materializara la fusión y se entregaran las acciones a canjear a los accionistas del banco absorbido.

Mediante Resolución N° 390 de 20 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión de ambos Bancos y la reforma de estatutos que regiría al banco fusionado.

La fusión tendría efecto el primer día del mes siguiente al otorgamiento de la escritura de cumplimiento de condiciones suspensivas copulativas convenidas en el acuerdo de fusión. Conforme a lo anterior, la fusión legal se materializó el 01 de Septiembre 2018, como consecuencia de lo cual BBVA Chile fue disuelto y Scotiabank Chile pasó a ser su continuador legal en el banco fusionado denominado Scotiabank Chile

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (4) Hechos relevantes, continuación

#### Estructura de los Bancos pre-operación de compra

##### Grupo Scotiabank:

- Nova Scotia Inversiones Limitada. Sociedad accionista controladora de Scotiabank Chile, oferente de la OPA por BBVA Chile.
- Minoritarios Scotiabank Chile. Accionistas tenedores del 0,4% de las acciones de Scotiabank Chile.
- Negocio CAT. Scotiabank Chile es dueño del 51% del "Negocio CAT" (49% restante es propiedad de Cencosud S.A., que considera las empresas Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT), Cencosud Corredores de Tarjetas (SCAT), Servicios Integrales S.A. (SISA) y Administradora y Procesos S.A. (OPSA), Antes Operadora de Procesos
- Subsidiarias Scotiabank Chile (6 Filiales). Scotia Corredora de Bolsa S.A.; Scotia Administradora General de Fondos S.A., Scotia Corredores de Seguro Chile Ltda., Scotia Asesorías Fin. Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Ltda., Bandedesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.
- Inversiones Scotiabank Chile (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; Combanc S.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val.; Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC; Bolsa de Comercio Santiago; Bolsa de Valores Valparaíso; Bolsa Electrónica de Chile.

##### Grupo BBVA:

- BBVA Inversiones S.A. Sociedad accionista controlador de BBVA Chile.
- Familia Said. Grupo accionista minoritario de BBVA Chile S.A., que permanece en la propiedad, y que podría acceder hasta el 25% del banco fusionado.
- Minoritarios BBVA Chile. Accionistas tenedores del 0,2% de las acciones de BBVA Chile S.A.
- Subsidiarias BBVA Chile (6 Filiales). BBVA Corredora de Bolsa Ltda.; BBVA Administradora General de Fondos S.A., BBVA Corredora Técnica Seguro Ltda., BBVA Asesorías Financieras S.A., BBVA Factoring Ltda., BBVA Sociedad Leasing Inmobiliario S.A.
- Inversiones BBVA Chile. (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; CombancS.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val., Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile.
- BBVA Inmobiliaria e Inversiones S.A. Sociedad considerada dentro la Operación, pero no considerada en el análisis por no consolidar resultados en Scotiabank ni en BBVA.
- Subsidiarias BBVA Inversiones S.A. (3). BBVA Seguros de Vida S.A.; BBVA Servicios Corporativos S.A.; Inversiones DCV S.A. Sociedades consideradas dentro la Operación, pero no consideradas en el análisis por no consolidar resultados en Scotiabank Chile ni en BBVA Chile.

#### Estructura societaria post-operación de compra

##### Nuevo Grupo Scotiabank:

- Nova Scotia Inversiones Limitada. Sociedad accionista controlador de Scotiabank Chile, y oferente de la OPA por BBVA Chile.
- Minoritarios Scotiabank Chile. Accionistas tenedores del 0,51% de las acciones de Scotiabank Chile.

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (4) Hechos relevantes, continuación

- Negocio CAT. Scotiabank Chile es dueño del 51% del "Negocio CAT" (49% restante es propiedad de Cencosud S.A., que considera las empresas Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT), Cencosud Corredores de Tarjetas (SCAT), Servicios Integrales S.A. (SISA) y Administradora y Procesos S.A. (OPSA) antes Operadora de Procesos S.A.
- Subsidiarias Scotiabank Chile (12 Filiales). Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Asesorías Financieras Limitada, Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Scotia Azul Asesorías Financieras, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Azul Factoring Ltda.
- Inversiones Scotiabank Chile (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; Combanc S.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val., Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 30 de julio, se acordó cambiar la razón social de BBVA Factoring Limitada, la nueva razón social es Scotia Azul Factoring Limitada.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no existen otros hechos relevantes que informar.

### (5) Efectivo y equivalente de efectivo

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Efectivo	150	150
Depósitos en bancos del país	569.403	3.741.489
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>569.553</u>	<u>3.741.639</u>

### (6) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30-09-2018				
	Activos antes de provisiones			Provisiones	Activo
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	constituidas	neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales:					
Operaciones de factoraje	28.617.423	785.454	29.402.877	(774.212)	28.628.665
Totales	<u>28.617.423</u>	<u>785.454</u>	<u>29.402.877</u>	<u>(774.212)</u>	<u>28.628.665</u>

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

**(6) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación**

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

	<b>31-12-2017</b>				<b>Activo neto M\$</b>
	<b>Activos antes de provisiones</b>			<b>Provisiones constituidas M\$</b>	
	<b>Cartera normal M\$</b>	<b>Cartera deteriorada M\$</b>	<b>Total M\$</b>		
Colocaciones comerciales:					
Operaciones de factoraje	38.648.204	779.137	39.427.341	(997.578)	38.429.763
<b>Totales</b>	<u>38.648.204</u>	<u>779.137</u>	<u>39.427.341</u>	<u>(997.578)</u>	<u>38.429.763</u>

**Características de la cartera:**

b) Créditos en el país

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	<b>30-09-2018</b>		<b>31-12-2017</b>	
	<b>Créditos en el país M\$</b>	<b>%</b>	<b>Créditos en el país M\$</b>	<b>%</b>
<b>Colocaciones comerciales:</b>				
Construcción	9.830.124	33,43	8.077.058	20,49
Transporte	2.751.096	9,36	4.362.114	11,06
Servicios	184.897	0,63	7.530.462	19,10
Comercio	2.167.375	7,37	5.544.521	14,06
Manufacturas	4.310.144	14,66	10.086.013	25,58
Otros	9.210.083	31,32	1.154.978	2,93
Forestal	535.906	1,82	1.106.383	2,81
Agricultura y ganadería	210.860	0,72	470.486	1,19
Minería	202.392	0,69	1.095.326	2,78
<b>Totales</b>	<u>29.402.877</u>	<u>100,00</u>	<u>39.427.341</u>	<u>100,00</u>

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante el ejercicio al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se resume como sigue:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>Provisiones constituidas M\$</b>	<b>Provisiones constituidas M\$</b>
Saldos de inicio	(997.578)	(1.122.505)
Provisiones adicionales (*)	3.087	(3.087)
Provisiones constituidas	(796.459)	(2.531.528)
Provisiones liberadas	1.016.738	2.659.542
<b>Saldos finales</b>	<u>(774.212)</u>	<u>(997.578)</u>

(\*) Corresponde a la provisión adicional solo para los documentos no confirmados por el deudor.

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (7) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de cuentas por cobrar empresas relacionadas es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Contingencias edificio Scotiabank</b>		
Gastos de aseo oficina	-	7.268
Colaciones extraordinarias	-	2.367
Totales	<u>-</u>	<u>9.635</u>

### (8) Activo fijo

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición y el movimiento del rubro activo fijo, es la siguiente:

	<b>Equipos Oficina M\$</b>
<b>30-09-2018</b>	
Saldos al 1° de enero de 2018	31.372
Adiciones	-
Retiros / Bajas	-
Otros	-
Depreciación del ejercicio (Nota 23)	(7.585)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>23.787</u>
	<b>Equipos Oficina M\$</b>
<b>31-12-2017</b>	
Saldos al 1° de enero de 2017	41.772
Adiciones	-
Retiros / Bajas	-
Otros	-
Depreciación del ejercicio	(10.400)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>31.372</u>

### (9) Intangibles

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición y el movimiento de los activos intangibles, es la siguiente:

	<b>Sistemas Computacionales M\$</b>
<b>30-09-2018</b>	
Saldos al 1° de enero de 2018	245.282
Adiciones	1.523
Retiros / Bajas	-
Otros	-
Amortización del ejercicio (Nota 23)	(53.327)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>193.478</u>

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

**(9) Intangibles, continuación**

<b>31-12-2017</b>	<b>Sistemas Computacionales M\$</b>
Saldos al 1° de enero de 2017	254.822
Adiciones	57.443
Retiros / Bajas	-
Otros	-
Amortización del ejercicio	(66.983)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>245.282</u>

**(10) Impuestos corrientes**

a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes por un monto M\$ 217 y M\$ 33.619, respectivamente. La provisión por impuesto a la renta de primera categoría se presenta neta de pagos provisionales mensuales, según se detalla a continuación:

	<b>30-09-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Menos:		
Impuesto a la renta del periodo	(217)	(33.619)
Más:		
Pagos provisionales mensuales	516	-
IVA Crédito Fiscal	21.379	29.796
Total impuestos corrientes	<u>21.678</u>	<u>(3.823)</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el ejercicio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>30-09-2018 M\$</b>	<b>30-09-2017 M\$</b>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	<u>(217)</u>	<u>(41.773)</u>
(Cargo) abono por impuestos diferidos:		
Origenación y reverso de diferencias temporarias	<u>151.654</u>	<u>11.803</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>151.437</u>	<u>(29.970)</u>



**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

**(10) Impuestos corrientes, continuación**

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 gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	30-09-2018		30-09-2017	
	Tasa de impuesto		Tasa de impuesto	
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		(378.900)		286.487
Impuesto a la renta teorico	27,00	102.303	25,50	(73.054)
Diferencias permanentes	13,02	49.351	(15,15)	43.415
Dif. por cambio de tasa Impuesto diferido	-	-	(0,03)	94
Impuesto único art. 21 LIR	(0,06)	(217)	0,15	(425)
Otros	-	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>39,96</u>	<u>151.437</u>	<u>10,47</u>	<u>(29.970)</u>

d) Impuestos diferidos con efecto en patrimonio

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad no ha generado impuestos diferidos con efecto en patrimonio.

e) Impuestos diferidos con efecto en resultado

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo y pasivo asignados por diferencias temporarias:

	30-09-2018			31-12-2017		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos:						
Perdida tributaria	182.871	-	182.871	-	-	-
Provisión sobre colocaciones	209.037	-	209.037	269.347	-	269.347
Provisión por vacaciones	9.593	-	9.593	10.810	-	10.810
Intereses y comisiones anticipadas	25.952	-	25.952	37.206	-	37.206
Intereses devengados en cartera morosa	46.676	-	46.676	112.941	-	112.941
Castigos	120.279	-	120.279	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	4.862	-	4.862	17.312	-	17.312
Total activo neto con efecto en resultado	<u>599.270</u>	<u>-</u>	<u>599.270</u>	<u>447.616</u>	<u>-</u>	<u>447.616</u>

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (11) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de otros activos es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantías de arriendos	8.519	8.344
Gastos pagados por anticipado	14.829	2.266
Impuesto por recuperar	-	763
Credito gastos capacitación	1.500	900
Totales	<u>24.848</u>	<u>12.273</u>

### (12) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	100.851	129.086
Provisión de gastos comunes	6.603	2.047
Provisión PPM	1.405	1.913
Provisión auditoría	2.376	-
Totales	<u>111.235</u>	<u>133.046</u>

- a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal durante el ejercicio al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	<b>Provisiones sobre Beneficios y remuneraciones al personal M\$</b>
Saldos al 1° de enero de 2018	133.046
Provisiones constituidas	121.202
Aplicación de las provisiones	(143.013)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>111.235</u>
Saldos al 1° de enero de 2017	160.686
Provisiones constituidas	210.384
Aplicación de las provisiones	(238.024)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>133.046</u>

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (12) Provisiones, continuación

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión Bonos	32.624	45.000
Provisión Sueldos	32.702	44.050
Provisión de Vacaciones	<u>35.525</u>	<u>40.036</u>
Subtotal	<u>100.851</u>	<u>129.086</u>

c) Otras provisiones

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión PPM	1.405	1.913
Provisión auditoría	2.376	-
Provisión por gastos comunes	<u>6.603</u>	<u>2.047</u>
Subtotales	<u>10.384</u>	<u>3.960</u>
Totales	<u>111.235</u>	<u>133.046</u>

### (13) Cuentas por pagar a empresas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuenta corriente mercantil con Scotiabank, Chile en pesos (1)	20.487.363	24.056.745
Cuenta corriente mercantil con Scotiabank, Chile en dolares (2)	1.568.734	9.568.354
Cuentas por pagar	<u>2.735</u>	<u>-</u>
Totales	<u>22.058.832</u>	<u>33.625.099</u>

(1) La cual devenga un interés promedio anual de 2,66% para el año 2018 y 2,89% para el año 2017.

(2) La cual devenga un interés promedio anual de 2,48% para el año 2018 y 1,35% para el año 2017.

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

**(14) Otros pasivos**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depositos por aclarar	470.112	1.523.181
Retenciones	14.852	19.311
Otras cuentas por pagar	28.403	7.814
Totales	<u>513.367</u>	<u>1.550.306</u>

**(15) Patrimonio**

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la participación de los socios es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>		<b>31-12-2017</b>	
	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
<b>Socios</b>	<b>Capital</b>	<b>Participación</b>	<b>Capital</b>	<b>Participación</b>
Scotiabank, Chile	2.697.300	99,90	2.697.300	99,90
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	2.700	0,10	2.700	0,10
Totales	<u>2.700.000</u>	<u>100</u>	<u>2.700.000</u>	<u>100</u>

**(16) Ingresos y gastos por intereses**

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición de ingresos por intereses, es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>Intereses</b>	<b>Intereses</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por intereses		
Colocaciones comerciales en pesos	1.161.128	1.543.395
Colocaciones comerciales en dólares	90.681	83.910
Totales	<u>1.251.809</u>	<u>1.627.305</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los gastos por intereses, es el siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>Gastos por</b>	<b>Gastos por</b>
	<b>intereses</b>	<b>intereses</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por intereses		
Intereses por cuenta corriente mercantil, Scotiabank Chile pesos	(362.878)	(477.594)
Intereses por cuenta corriente mercantil, Scotiabank Chile dólares	(63.491)	(47.324)
Total gastos por intereses	<u>(426.369)</u>	<u>(524.918)</u>

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (17) Ingresos y gastos por comisiones

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

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	97.306	138.375
Totales	<u>97.306</u>	<u>138.375</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad no ha generado gastos por comisiones.

### (18) Resultado de operaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad no ha generado resultados por operaciones financieras.

### (19) Resultado de cambio neto

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado de cambio neta		
Resultado neto de cambio monedas extranjeras (*)	(1.101)	3.092
Totales	<u>(1.101)</u>	<u>3.092</u>

(\*) Corresponde a la diferencia de cambio originada por las operaciones de la cartera de Créditos y cuentas por cobrar a clientes

### (20) Provisiones por riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el movimiento registrado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>	
	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Constitución de provisiones:		
- Provisiones constituidas	(796.459)	(2.346.369)
Resultado por constitución de provisiones	<u>(796.459)</u>	<u>(2.346.369)</u>
Liberación de provisiones:		
- Provisiones liberadas	1.016.738	2.464.999
Resultado por liberación de provisiones	<u>1.016.738</u>	<u>2.464.999</u>
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	<u>220.279</u>	<u>118.630</u>

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (20) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Sociedad, de acuerdo a lo indicado en nota 6 c).

### (21) Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones del personal	(441.745)	(461.219)
Bonos o gratificaciones	(251.838)	(200.916)
Indemnización por años de servicio	(2.643)	(12.709)
Otros gastos de personal	(41.654)	(10.191)
Gastos de capacitación	(102)	(58)
Totales	<u>(737.982)</u>	<u>(685.093)</u>

### (22) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos de informática y comunicaciones	(92.298)	(90.352)
Arriendos de oficina	(95.852)	(86.594)
Gastos judiciales y notariales	(30.084)	(49.782)
Otros gastos generales de administración	(38.630)	(42.332)
Servicios computacionales	(26.558)	(32.599)
Asesorías	(24.380)	(23.340)
Servicios externos	(13.178)	(20.112)
Honorarios por servicios profesionales	(7.390)	(11.090)
Primas de seguro	(6.688)	(7.676)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(6.824)	(7.271)
Impuesto Timbres y Estampillas	(1.804)	(3.244)
Multas aplicadas por otros organismos	(1.338)	(1.592)
Materiales de oficina	(1.495)	(426)
Castigos	(516.560)	-
Subtotal	<u>(863.079)</u>	<u>(376.410)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Patentes	<u>(34.632)</u>	<u>(34.103)</u>
Totales	<u>(897.711)</u>	<u>(410.513)</u>

## SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

### (23) Depreciaciones y amortizaciones

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones se detallan a continuación:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación del activo fijo (Nota 8)	(7.585)	(7.800)
Amortización de ejercicio (Nota 9)	(53.327)	(49.245)
Totales	<u>(60.912)</u>	<u>(57.045)</u>

### (24) Otros ingresos y gastos operacionales

#### a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Recuperación de gastos	22.000	31.800
Recuperación de castigos	117.000	-
Totales	<u>139.000</u>	<u>31.800</u>

#### b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>30-09-2018</b>	<b>30-09-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos bancarios	(69)	(42)
Totales	<u>(69)</u>	<u>(42)</u>

### (25) Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición es la siguiente:

#### a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<b>30-09-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos:		
Cuenta corriente mercantil con Scotiabank, Chile (Nota 13)	<u>22.056.097</u>	<u>33.625.099</u>
Total pasivos	<u>22.056.097</u>	<u>33.625.099</u>

Estas operaciones efectuadas con el Banco Scotiabank se realizaron bajo condiciones de mercado.

**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

**(25) Operaciones con partes relacionadas, continuación**

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30-09-2018		30-09-2017	
	Gastos	Ingresos	Gastos	Ingresos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos (gastos) por intereses CCM Scotiabank, Chile (Nota 16)	(426.369)	-	(524.918)	-
Servicio de administración Scotiabank, Chile	(24.380)	-	(23.340)	-
Gastos comunes Scotiabank, Chile	(20.087)	-	(12.292)	-
Gasto arriendo Scotiabank, Chile	(75.765)	-	(74.303)	-
<b>Totales</b>	<b>(546.601)</b>	<b>-</b>	<b>(634.853)</b>	<b>-</b>

**(26) Vencimiento de activos y pasivos**

30-09-2018	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Mas de 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	569.553	-	-	-	569.553	569.553
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.086.342	11.670.938	12.733.982	1.137.403	28.628.665	28.628.665
Pasivos						
Cuenta corriente mercantil con Banco Scotiabank, Chile (Nota 13)	-	-	22.058.832	-	22.058.832	22.058.832

30-09-2017	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Mas de 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	3.741.639	-	-	-	3.741.639	3.741.639
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.094.823	19.885.934	13.329.939	119.067	38.429.763	38.429.763
Pasivos						
Cuenta corriente mercantil con Banco Scotiabank, Chile (Nota 13)	-	-	33.625.099	-	33.625.099	33.625.099



**SCOTIA AZUL FACTORING LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

**(27) Hechos posteriores**

Entre el 1° de octubre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

\* \* \* \* \*