

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA.

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales del Período

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Activos	Nota	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y depósitos en bancos	4	2.032.769	221.664
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5	14.446.306	30.011.717
Activos intangibles	6	45.006	175.702
Activo fijo	7	5.448	21.414
Impuestos corrientes	8a	4.566	30.405
Impuestos diferidos	8b	501.176	693.113
Otros activos	9	14.775	11.481
Total activos		17.050.046	31.165.496
Pasivos			
Cuentas por pagar empresas relacionadas	10	14.741.101	23.558.280
Provisiones	11	105.769	136.038
Impuestos corrientes	8a	180	232
Otros pasivos	12	116.196	281.512
Total pasivos		14.963.246	23.976.062
Patrimonio			
Capital		2.700.000	2.700.000
Reservas		402.017	402.017
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	4.503.289
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.015.217)	(415.872)
Patrimonio total		2.086.800	7.189.434
Total patrimonio y pasivos		17.050.046	31.165.496

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Estados Intermedios de Resultados Integrales
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Estados de resultados	Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	13a	854.374	1.251.809
Gastos por intereses y reajustes	13b	<u>(374.281)</u>	<u>(426.369)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>480.093</u>	<u>825.440</u>
Ingresos por comisiones	14a	42.509	97.306
Gastos por comisiones	14b	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por comisiones		42.509	97.306
Resultado de cambio neto	15	4.788	(1.101)
Otros ingresos operacionales	16a	8.856	139.000
Otros gastos operacionales	16b	<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos operacionales		536.246	1.060.645
Provisiones por riesgo de créditos	17	<u>(9.442)</u>	<u>220.279</u>
Ingreso operacional neto		<u>526.804</u>	<u>1.280.924</u>
Remuneraciones y gastos del personal	18	(612.056)	(737.982)
Gastos de administración	19	(591.682)	(897.711)
Depreciaciones y amortizaciones	20	(146.662)	(60.912)
Otros ingresos no operacionales	21a	499	36.852
Otros gastos no operacionales	21b	<u>(3)</u>	<u>(69)</u>
Total gastos operacionales		<u>(1.349.904)</u>	<u>(1.659.822)</u>
Resultado operacional		<u>(823.100)</u>	<u>(378.898)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		(823.100)	(378.898)
Impuesto a la renta	8c	<u>(192.117)</u>	<u>151.437</u>
Resultado del ejercicio		<u>(1.015.217)</u>	<u>(227.461)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Estados Intermedios de Resultados Integrales
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Estados de resultados	Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Utilidad del ejercicio		(1.015.217)	(227.461)
Otros resultados integrales			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		-	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del ejercicio		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del ejercicio		-	-
Resultados integrales del ejercicio		<u>(1.015.217)</u>	<u>(227.461)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nota	Capital M\$	Reservas M\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad (pérdida) del ejercicio M\$	Total propietarios de la Sociedad M\$	Total M\$
30-09-2019							
Saldo al 1° de enero de 2019		2.700.000	402.017	4.503.289	(415.872)	7.189.434	7.189.434
Distribución resultado ejercicio anterior		-	-	(415.872)	415.872	-	-
Retiro de utilidades		-	-	(4.087.417)	-	(4.087.417)	(4.087.417)
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	(1.015.217)	(1.015.217)	(1.015.217)
Patrimonio al 30 de septiembre de 2019		<u>2.700.000</u>	<u>402.017</u>	<u>-</u>	<u>(1.015.217)</u>	<u>2.086.800</u>	<u>2.086.800</u>
30-09-2018							
Saldo al 1° de enero de 2018		2.700.000	402.017	4.228.212	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>402.017</u>	<u>4.503.289</u>	<u>(227.461)</u>	<u>7.377.845</u>	<u>7.377.845</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad del ejercicio		(1.015.217)	(227.461)
Cargo (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	20	146.662	60.912
Castigos	19	242.917	516.560
Impuesto a la renta	8c	192.117	(151.437)
Flujos de caja de beneficios de explotación antes de los cambios en activos y pasivos de operación		(433.521)	198.574
Cambios en activos y pasivos por actividades de la operación:			
(Aumento) disminución neta de crédito y cuentas por cobrar clientes		15.322.494	9.284.538
Aumento (disminución) préstamos obtenidos de la Matriz		(8.817.179)	(11.556.632)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		(173.272)	(1.097.043)
Total flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		6.332.043	(3.369.137)
Flujos de efectivo de actividades financieras:			
Retiro de utilidades		(4.087.417)	-
Total flujo neto (negativo) originado por actividades financieras		(4.087.417)	-
Flujo originado por actividades de inversión			
Compras de activos fijos		-	-
Compras de intangibles	6b	-	(1.523)
Total flujo neto originado por actividades de inversión		-	(1.523)
Flujo neto del ejercicio		1.811.105	(3.172.086)
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		221.664	3.741.639
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	4	2.032.769	569.553

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

ÍNDICE

(1)	Constitución de la Sociedad	9
(2)	Principales criterios contables utilizados	10
(3)	Cambios contables	11
(4)	Efectivo y depósitos en bancos.....	11
(5)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11
(6)	Activos intangibles.....	13
(7)	Activo fijo.....	14
(8)	Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	16
(9)	Otros activos	17
(10)	Cuentas por pagar a empresas relacionadas.....	18
(11)	Provisiones	18
(12)	Otros pasivos.....	19
(13)	Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	20
(14)	Ingresos y gastos por comisiones.....	20
(15)	Resultado de cambio neto.....	21
(16)	Otros ingresos y gastos operacionales	21
(17)	Provisiones por riesgo de créditos	22
(18)	Remuneraciones y gastos del personal.....	22
(19)	Gastos de administración	23
(20)	Depreciaciones y amortizaciones	23
(21)	Otros ingresos y gastos no operacionales	24
(22)	Operaciones con partes relacionadas.....	24
(23)	Vencimiento de activos y pasivos	26
(24)	Hechos posteriores	26

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(1) Constitución de la Sociedad

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 incorporales y los documentos representativos de los mismos.

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

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

	<u>Participación</u>
	%
Scotiabank, Chile	99,90
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	0,10

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados por la Administración de la sociedad con fecha 29 octubre de 2019.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(2) Principales criterios contables utilizados

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios 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.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios 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.

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios 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 intermedios son descritos en las siguientes notas:

- Notas 6 y 7 Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Nota 8 Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Nota 11 Provisiones.

(c) Reclasificaciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros intermedios.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido cambios contables significativos que hayan afectado los presentes estados financieros intermedios.

(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 flujos de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Concepto	Moneda	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo	Pesos	150	150
Scotiabank, Chile	Pesos	1.746.960	219.332
Scotiabank, Chile	Dólares	284.864	1.388
Scotiabank, Chile	Euros	795	794
Total efectivo y depósitos en bancos		<u>2.032.769</u>	<u>221.664</u>

El saldo del efectivo y depósitos en bancos no tiene restricciones de uso.

(5) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30-09-2019				
	Activos antes de provisiones				
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones constituidas M\$	Activo neto M\$
Colocaciones comerciales:					
Operaciones de factoraje	14.884.510	630.280	15.514.790	(1.068.484)	14.446.306
Totales	<u>14.884.510</u>	<u>630.280</u>	<u>15.514.790</u>	<u>(1.068.484)</u>	<u>14.446.306</u>
	31-12-2018				
	Activos antes de provisiones				
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones constituidas M\$	Activo neto M\$
Colocaciones comerciales:					
Operaciones de factoraje	30.280.126	790.633	31.070.759	(1.059.042)	30.011.717
Totales	<u>30.280.126</u>	<u>790.633</u>	<u>31.070.759</u>	<u>(1.059.042)</u>	<u>30.011.717</u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

Características de la cartera:

(b) Créditos en el país

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2019		31-12-2018	
	Créditos en el país		Créditos en el país	
	M\$	%	M\$	%
Colocaciones comerciales:				
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	8.551.553	55,12	3.954.221	12,72
Comercio al por mayor	2.192.947	14,13	6.094.964	19,62
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	1.008.344	6,50	1.182.274	3,81
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	837.886	5,40	1.447.876	4,66
Comunicaciones	688.576	4,44	2.578.522	8,30
Construcción de viviendas	644.655	4,16	4.974.906	16,01
Transporte y almacenamiento	459.032	2,96	1.635.581	5,26
Establecimientos financieros y de seguros	350.844	2,26	-	-
Electricidad, gas y agua	224.539	1,45	732.117	2,36
Servicios comunales, sociales y personales	215.857	1,39	467.995	1,51
Industria textil y del cuero	103.695	0,67	-	-
Otras obras y construcciones	95.304	0,61	440.771	1,42
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	57.021	0,37	156.537	0,50
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	51.579	0,33	1.839.546	5,92
Explotación de minas y canteras	18.165	0,12	4.853.424	15,62
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	8.830	0,06	-	-
Industria de la madera y muebles	5.485	0,03	-	-
Otras industrias manufactureras	478	-	241.364	0,78
Industria del papel, imprentas y editoriales	-	-	26.396	0,08
Pesca	-	-	444.265	1,43
Totales	<u>15.514.790</u>	<u>100,00</u>	<u>31.070.759</u>	<u>100,00</u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

Características de la cartera:

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante el ejercicio al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se resume como sigue:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldos de inicio	(1.059.042)	(997.578)
Provisiones adicionales (*)	40.995	(28.588)
Provisiones constituidas	(1.325.673)	(1.538.382)
Provisiones liberadas	<u>1.275.236</u>	<u>1.505.506</u>
Total Provisiones	<u>(1.068.484)</u>	<u>(1.059.042)</u>

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

(6) Activos intangibles

La composición y movimientos del rubro activos intangibles se detallan a continuación:

(a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presentan como siguen:

Activos intangibles (neto)	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Mejora sistemas computacionales	<u>45.006</u>	<u>175.702</u>
Totales	<u>45.006</u>	<u>175.702</u>
 Activos intangibles (bruto)	 30-09-2019	 31-12-2018
	M\$	M\$
Mejora sistemas computacionales	<u>175.702</u>	<u>246.805</u>
Totales	<u>175.702</u>	<u>246.805</u>
 Amortización del ejercicio	 30-09-2019	 31-12-2018
	M\$	M\$
Mejora sistemas computacionales	<u>(130.696)</u>	<u>(71.103)</u>
Totales	<u>(130.696)</u>	<u>(71.103)</u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(6) Activos intangibles, continuación

(b) Los movimientos de este rubro realizados durante los ejercicios se detallan a continuación:

Descripción	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	175.702	245.282
Adiciones	-	1.523
Reclasificaciones	-	-
Bajas	-	-
Retiros	-	-
Total activo intangible bruto	175.702	246.805
Reverso amortización bajas, reclasificaciones y retiro	-	-
Amortización del ejercicio	(130.696)	(71.103)
Total activos intangibles	<u>45.006</u>	<u>175.702</u>

(7) Activo fijo

La composición y movimientos del rubro activo fijo se detallan a continuación:

(a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presentan como siguen:

Activo fijo (neto)	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Equipos computacionales	2.038	8.981
Equipos de oficina	84	307
Muebles de oficina	3.326	12.126
Totales	<u>5.448</u>	<u>21.414</u>

Activo fijo (bruto)	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Equipos computacionales	38.554	38.554
Equipos de oficina	7.322	7.322
Muebles de oficina	25.784	25.784
Totales	<u>71.660</u>	<u>71.660</u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(7) Activo fijo, continuación

Depreciación acumulada y deterioro	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Equipos computacionales	(36.516)	(29.573)
Equipos de oficina	(7.238)	(7.015)
Muebles de oficina	(22.458)	(13.658)
Totales	<u>(66.212)</u>	<u>(50.246)</u>

(b) Los movimientos de este rubro realizados durante los ejercicios se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2019

Descripción	Equipos computacionales M\$	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	38.554	7.322	25.784	71.660
Adiciones	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Total activo fijo bruto	<u>38.554</u>	<u>7.322</u>	<u>25.784</u>	<u>71.660</u>
Depreciación acumulada inicial	(29.573)	(7.015)	(13.658)	(50.246)
Reverso depreciación bajas, reclasificaciones y retiro	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(6.943)	(223)	(8.800)	(15.966)
Total depreciación acumulada	<u>(36.516)</u>	<u>(7.238)</u>	<u>(22.458)</u>	<u>(66.212)</u>
Total activo fijo neto al 30-09-2019	<u>2.038</u>	<u>84</u>	<u>3.326</u>	<u>5.448</u>

Al 31 de diciembre de 2018

Descripción	Equipos computacionales M\$	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	38.554	7.322	25.784	71.660
Adiciones	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Total activo fijo bruto	<u>38.554</u>	<u>7.322</u>	<u>25.784</u>	<u>71.660</u>
Depreciación acumulada inicial	(23.565)	(6.749)	(9.974)	(40.288)
Reverso depreciación bajas, reclasificaciones y retiro	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(6.008)	(266)	(3.684)	(9.958)
Total depreciación acumulada	<u>(29.573)</u>	<u>(7.015)</u>	<u>(13.658)</u>	<u>(50.246)</u>
Total activo fijo neto al 31-12-2018	<u>8.981</u>	<u>307</u>	<u>12.126</u>	<u>21.414</u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(8) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

Activos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	523	-
Pagos provisionales mensuales	4.043	30.405
Total activo impuestos corrientes	4.566	30.405
Pasivos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	180	232
Total pasivos impuestos corrientes	180	232

(b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los saldos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Diferencias temporarias activo	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pérdida tributaria	369.793	214.568
Provisión valuación	(410.939)	-
Provisión sobre colocaciones	288.491	285.941
Provisión por vacaciones	11.474	11.741
Intereses y comisiones anticipadas	13.441	27.923
Intereses devengados en cartera morosa	79.463	66.457
Castigos	146.374	81.798
Activo fijo	3.079	4.685
Total activo neto con efecto en resultado	501.176	693.113

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(8) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Efecto en resultados

El monto contabilizado en el estado de resultados por concepto del impuesto a la renta e impuesto diferido al 30 de septiembre de 2019 y 2018, representa una pérdida de M\$192.117 y una utilidad de M\$151.437 respectivamente, según el siguiente detalle:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	(180)	(217)
Impuesto diferido	<u>(191.937)</u>	<u>151.654</u>
(Cargo) abono a resultados por impuesto a la renta	<u><u>(192.117)</u></u>	<u><u>151.437</u></u>

(d) Reconciliación de la tasa efectiva

	30-09-2019			30-09-2018		
	Resultado antes de impuesto	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Resultado antes de impuesto	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	(823.100)	27,00	222.237	(378.898)	27,00	102.303
Diferencias permanentes		(0,40)	(3.262)		13,02	49.351
Diferencia cambio de tasa		-	-		-	-
Impuesto único Art. 21		(0,02)	(180)		(0,06)	(217)
Otros		(49,92)	<u>(410.912)</u>		-	<u>-</u>
Subtotal tasa efectiva ingreso por impuesto a la renta año corriente		(23,34)	<u>(192.117)</u>		39,96	<u>151.437</u>
Total ingreso (gasto) por impuesto a las utilidades			<u><u>(192.117)</u></u>			<u><u>151.437</u></u>

(9) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de otros activos es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Garantías de arriendos	8.733	8.583
Gastos pagados por anticipado	6.042	1.398
Crédito gastos capacitación	<u>-</u>	<u>1.500</u>
Totales	<u><u>14.775</u></u>	<u><u>11.481</u></u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(10) Cuentas por pagar a empresas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cuenta corriente mercantil con Scotiabank, Chile en pesos (1)	12.601.070	19.865.846
Cuenta corriente mercantil con Scotiabank, Chile en dólares (2)	2.140.029	3.691.276
Cuentas por pagar	2	1.158
Totales	14.741.101	23.558.280

(1) La cual devenga un interés promedio anual de 3,04% para el año 2019 y 2,72% para el año 2018.

(2) La cual devenga un interés promedio anual de 2,95% para el año 2019 y 2,54% para el año 2018.

(11) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	99.701	126.118
Provisión de gastos comunes	3.601	1.744
Provisión PPM	-	3.400
Provisión auditoría	2.467	4.776
Totales	105.769	136.038

(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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal M\$
Saldos al 1° de enero de 2019	136.038
Provisiones constituidas	108.108
Aplicación de las provisiones	(138.377)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	105.769
Saldos al 1° de enero de 2018	133.046
Provisiones constituidas	165.780
Aplicación de las provisiones	(162.788)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	136.038

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(11) Provisiones, continuación

(b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión bonos	29.250	39.000
Provisión sueldos	27.953	43.634
Provisión de vacaciones	42.498	43.484
Subtotal	99.701	126.118

(c) Otras provisiones

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión PPM	-	3.400
Provisión auditoría	2.467	4.776
Provisión por gastos comunes	3.601	1.744
Subtotal	6.068	9.920
Total provisiones	105.769	136.038

(12) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pago facturas por aplicar	28.899	232.945
Retenciones	14.335	15.073
Otras cuentas por pagar	72.962	33.494
Totales	116.196	281.512

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(13) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición de ingresos por intereses, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Colocaciones comerciales en pesos	804.114	1.161.128
Colocaciones comerciales en dólares	<u>50.260</u>	<u>90.681</u>
Totales	<u><u>854.374</u></u>	<u><u>1.251.809</u></u>

(b) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los gastos por intereses, es el siguiente:

Gastos por intereses y reajustes	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Intereses por cuenta corriente mercantil, Scotiabank Chile pesos	(326.109)	(362.878)
Intereses por cuenta corriente mercantil, Scotiabank Chile dólares	<u>(48.172)</u>	<u>(63.491)</u>
Totales	<u><u>(374.281)</u></u>	<u><u>(426.369)</u></u>

(14) Ingresos y gastos por comisiones

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

(a) Ingresos por comisiones

	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	<u>42.509</u>	<u>97.306</u>
Totales de ingresos por comisiones	<u><u>42.509</u></u>	<u><u>97.306</u></u>

(b) Gastos por comisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad no ha generado gastos por comisiones.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(15) Resultado de cambio neto

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Resultado de cambio neta		
Resultado neto de cambio monedas extranjeras (*)	<u>4.788</u>	<u>(1.101)</u>
Totales	<u>4.788</u>	<u>(1.101)</u>

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

(16) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Recuperación de gastos	5.111	22.000
Recuperación de castigos	<u>3.745</u>	<u>117.000</u>
Totales	<u>8.856</u>	<u>139.000</u>

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta otros gastos operacionales.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(17) Provisiones por riesgo de créditos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el movimiento registrado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Constitución de provisiones:		
Provisiones constituidas	<u>(1.284.678)</u>	<u>(796.459)</u>
Resultado por constitución de provisiones	<u>(1.284.678)</u>	<u>(796.459)</u>
Liberación de provisiones:		
Provisiones liberadas	<u>1.275.236</u>	<u>1.016.738</u>
Resultado por liberación de provisiones	<u>1.275.236</u>	<u>1.016.738</u>
Totales	<u><u>(9.442)</u></u>	<u><u>220.279</u></u>

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 5 c).

(18) Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal es la siguiente:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(371.387)	(441.745)
Bonos o gratificaciones	(134.141)	(251.838)
Indemnización por años de servicio	(67.245)	(2.643)
Otros gastos de personal	(39.283)	(41.654)
Gastos de capacitación	<u>-</u>	<u>(102)</u>
Totales	<u><u>(612.056)</u></u>	<u><u>(737.982)</u></u>

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Facturas castigadas	(242.917)	(516.560)
Arriendos de oficina y gastos comunes	(107.368)	(95.852)
Gastos de informática y comunicaciones	(96.215)	(92.298)
Asesorías	(24.999)	(24.380)
Gastos judiciales y notariales	(15.496)	(30.084)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(11.058)	(6.824)
Otros gastos generales de administración	(9.689)	(38.630)
Servicios computacionales	(7.800)	(26.558)
Honorarios por servicios profesionales	(7.410)	(7.390)
Servicios externos	(5.012)	(13.178)
Multas aplicadas por otros organismos	(1.443)	(1.338)
Primas de seguro	(1.243)	(6.688)
Materiales de oficina	(111)	(1.495)
Impuesto Timbres y Estampillas	35	(1.804)
Subtotal	(530.726)	(863.079)
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Patentes	(60.956)	(34.632)
Totales	(591.682)	(897.711)

(20) Depreciaciones y amortizaciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones se detallan a continuación:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Depreciación del activo fijo (Nota 7b)	(15.966)	(7.585)
Amortización de ejercicio (Nota 6b)	(130.696)	(53.327)
Totales	(146.662)	(60.912)

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(21) Otros ingresos y gastos no operacionales

(a) Otros ingresos no operacionales

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Otros ingresos no operacionales	282	33.416
Ingresos ejercicio anterior	-	3.099
Reajuste PPM	67	163
Reajuste garantía arriendo	150	174
Totales	499	36.852

(b) Otros gastos no operacionales

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Reajustes	-	(45)
Gastos bancarios	(3)	(24)
Totales	(3)	(69)

(22) Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición es la siguiente:

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación	Activos / (Pasivos)	
					30-09-2019	31-12-2018
					M\$	M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a) (12.601.070)	(19.865.846)
97.018.000-1	Scotiabank Chile	US\$	Chile	Matriz	(a) (2.140.029)	(3.691.276)
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(b) (2)	(1.158)
Totales					(14.741.101)	(23.558.280)

(a) Cuenta corriente mercantil.

(b) Otras cuentas por pagar.

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

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(22) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultado (cargo)/abono	
						30-09-2019 Monto M\$	30-09-2018 Monto M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Intereses CCM	(374.281)	(426.369)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo	(77.707)	(75.765)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Servicios	(24.999)	(24.381)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos comunes	(29.661)	(20.087)
Totales						<u>(506.648)</u>	<u>(546.602)</u>

(c) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, no existe personal clave contratado por la Sociedad.

(d) Conformación del personal clave

El personal clave de la Compañía, es contratado por la Sociedad Matriz quien a través de un contrato marco de servicios traspasa a la Sociedad los costos relacionados por los mismos.

SCOTIA AZUL FACTORING LIMITADA

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(23) Vencimiento de activos y pasivos

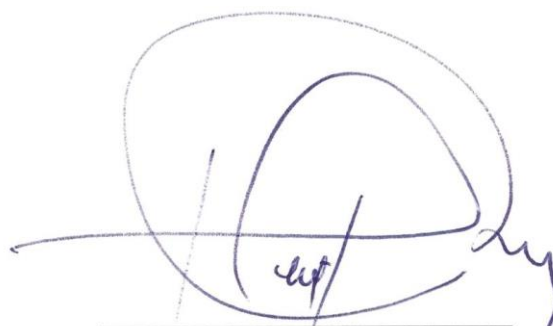
30-09-2019	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo						
Efectivo y depósitos en bancos	2.032.769	-	-	-	2.032.769	2.032.769
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.238.565	7.188.318	4.545.092	474.331	14.446.306	14.446.306
Total activos	<u>4.271.334</u>	<u>7.188.318</u>	<u>4.545.092</u>	<u>474.331</u>	<u>16.479.075</u>	<u>16.479.075</u>
Pasivo						
Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 10)	-	-	14.741.101	-	14.741.101	14.741.101
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.741.101</u>	<u>-</u>	<u>14.741.101</u>	<u>14.741.101</u>
31-12-2018	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Más de 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo						
Efectivo y depósitos en bancos	221.664	-	-	-	221.664	221.664
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.055.732	16.820.751	10.601.026	534.208	30.011.717	30.011.717
Total activos	<u>2.277.396</u>	<u>16.820.751</u>	<u>10.601.026</u>	<u>534.208</u>	<u>30.233.381</u>	<u>30.233.381</u>
Pasivo						
Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 10)	-	-	23.558.280	-	23.558.280	23.558.280
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23.558.280</u>	<u>-</u>	<u>23.558.280</u>	<u>23.558.280</u>

(24) Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Diego Pablo Portales
Gerente General



Paola Vera Nayán
Contador General