

**SCOTIA ADMINISTRADORA  
GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016, y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

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

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

	<b>Nota</b>	<b>30-09-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	23.802.400	20.941.924
Activos por impuestos corrientes	9(c)	39.370	105.330
Otros activos no financieros	7	40.412	6.537
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	97.382	71.512
Activos por impuestos diferidos	9(a)	8.735	8.130
Equipos, neto	10	-	-
		<u>23.988.299</u>	<u>21.133.433</u>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	1.587.009	2.308.896
Pasivos por impuestos corrientes	9(c)	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	291.478	420.612
Pasivos por impuestos diferidos	9(a)	-	-
Otros pasivos financieros		10	10
Provisiones por beneficios a los empleados	12	47.743	11.214
Otras provisiones	13	32.624	28.806
		<u>1.958.864</u>	<u>2.769.538</u>
Patrimonio			
Capital emitido	14(a)	2.599.338	2.599.338
Ganancias acumuladas	15(a)	19.432.112	15.766.572
Otras reservas		(2.015)	(2.015)
		<u>22.029.435</u>	<u>18.363.895</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>22.029.435</u>	<u>18.363.895</u>
Patrimonio total		<u>22.029.435</u>	<u>18.363.895</u>
Total patrimonio y pasivos		<u>22.988.299</u>	<u>21.133.433</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

<b>Estados de Resultados</b>	<b>Nota</b>	<b>01-01-2017 30-09-2017 M\$</b>	<b>01-01-2016 30-09-2016 M\$</b>	<b>01-07-2017 30-09-2017 M\$</b>	<b>01-07-2016 30-09-2016 M\$</b>
Ganancia:					
Ingresos de actividades ordinarias	16	7.988.220	8.510.981	2.625.006	2.862.670
Otros ingresos	17	118.579	176.211	37.533	59.446
Gastos por beneficios a los empleados	18	(286.171)	(272.532)	(96.806)	(96.408)
Gastos por depreciación y amortización	10	-	-	-	-
Otros gastos	19	(754.249)	(748.174)	(318.637)	(274.587)
Otras ganancias	20	21.792	43.214	-	-
Costos financieros	21	(134.249)	(142.898)	(43.030)	(44.233)
Diferencia de cambio	22	(16.549)	(98.716)	(15.323)	(5.144)
<hr/>					
Ganancia antes de impuestos a las ganancias		6.937.373	7.468.086	2.188.743	2.501.744
Gasto por impuestos a las ganancias	9(d)	(1.700.888)	(1.693.184)	(553.569)	(572.548)
<hr/>					
Ganancia procedente de operaciones continuadas		5.236.485	5.774.902	1.635.174	1.929.196
<hr/>					
Ganancia		5.236.485	5.774.902	1.635.174	1.929.196
<hr/>					
Ganancia atribuible a:					
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		5.236.485	5.774.902	1.635.174	1.929.196
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
<hr/>					
Ganancia del ejercicio		5.236.485	5.774.902	1.635.174	1.929.196
<hr/>					
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		4,532	4,998	1,415	1,669
<hr/>					
Ganancia por acción básica		4,532	4,998	1,415	1,669
<hr/>					
Estados de resultados integrales					
Ganancia		5.236.485	5.774.902	1.635.174	1.929.196
Otros resultados integrales		-	-	-	-
<hr/>					
Resultado integral total		5.236.485	5.774.902	1.635.174	1.929.196
<hr/>					

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

**Año 2017**

<b>Estado de cambios en el patrimonio neto</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	14(a)	2.599.338	(2.015)	15.766.572	18.363.895	18.363.895
Saldo inicial		2.599.338	(2.015)	15.766.572	18.363.895	18.363.895
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	5.236.485	5.236.485	5.236.485
Resultado integral		-	-	5.236.485	5.236.485	5.236.485
Dividendos		-	-	-	-	-
Disminución por distribuciones a los propietarios	15(c)	-	-	(1.570.945)	(1.570.945)	(1.570.945)
Incremento por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	3.665.540	3.665.540	3.665.540
Saldo final período actual 30 de septiembre de 2017		2.599.338	(2.015)	19.432.112	22.029.435	22.029.435

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Continuación  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

**Año 2016**

<b>Estado de cambios en el patrimonio neto</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	14(a)	2.599.338	(2.015)	10.394.343	12.991.666	12.991.666
Saldo inicial		2.599.338	(2.015)	10.394.343	12.991.666	12.991.666
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	5.774.902	5.774.902	5.774.902
Resultado integral		-	-	5.774.902	5.774.902	5.774.902
Dividendos		-	-	-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	15(c)	-	-	(1.732.471)	(1.732.471)	(1.732.471)
Incremento por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	4.042.431	4.042.431	4.042.431
Saldo final período actual 30 de septiembre de 2016		2.599.338	(2.015)	14.436.774	17.034.097	17.034.097

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directos  
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

<b>Estados de flujos de efectivo</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2017 M\$</b>	<b>30-09-2016 M\$</b>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		10.118.512	9.643.209
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	17	118.430	176.000
Otros cobros por actividades de operación		149	211
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(962.615)	(30.927.759)
Pagos por cuenta de los empleados		(262.261)	(245.142)
Otros pagos por actividades de la operación		(2.037.366)	(1.014.331)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.795.440)	(1.802.499)
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		<u>5.179.409</u>	<u>(24.170.311)</u>
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión:			
Compras de equipos		-	-
Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación:			
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Dividendos pagados	15(b)	(2.302.384)	(2.575.914)
Otras entradas de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos originados por actividades de financiación		<u>(2.302.384)</u>	<u>(2.575.914)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>2.877.025</u>	<u>(26.746.225)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(16.549)	(98.716)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>2.860.476</u>	<u>(26.844.941)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>20.941.924</u>	<u>45.871.292</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	<u>23.802.400</u>	<u>19.026.351</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 1 Entidad que reporta**

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 23 de marzo de 1992. Con fecha 2 de junio de 1992, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la existencia de Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A., según Resolución Exenta N°114.

Por Resolución Exenta N°390 de fecha 12 de diciembre de 2001, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó reforma de estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el día 25 de octubre de 2001, reducida a escritura pública el 31 de octubre de 2001, consistente en modificar el nombre por Scotia Sud Americano Administradora de Fondos Mutuos S.A., modificando al afecto el artículo primero de los estatutos sociales.

En junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 24 de octubre de 2008, reducida a escritura pública con fecha 27 de octubre del mismo año, se acordó la modificación del giro de la Sociedad ampliándolo al de una administradora general de fondos y el cambio de nombre por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la "Sociedad").

La aprobación de las reformas estatutarias referidas en el párrafo precedente, han sido autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución N°699 de fecha 16 de diciembre de 2008. La inscripción de la modificación fue practicada con fecha 24 de diciembre de 2008, a fojas 18.548 N°41.864 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008 y su publicación efectuada con fecha 26 de diciembre de 2008 en el Diario Oficial.

La Sociedad se encuentra domiciliada en Morandé N°226, piso 5.

### **Nota 2 Bases de preparación**

#### **(a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros individuales de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 30 de octubre de 2017 de conformidad a las normas.



## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 2 Bases de preparación, continuación

#### (b) Período cubierto

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la Situación Financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los Estados de Resultados Integrales, los Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

#### (c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### (d) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha definido como moneda funcional y de presentación el peso chileno, basándose principalmente en que el peso chileno corresponde a la moneda del entorno económico primario en el cual se opera y además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como moneda extranjera.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente:

	30-09-2017	31-12-2016
Dólar	637,93	669,47
UF	26.656,79	26.347,98

#### (e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 3 Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

#### (a) Activos y pasivos financieros

##### (i) Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

##### (ii) Baja

La Sociedad da de baja en su estado de situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o expiradas.

##### (iii) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 3 Políticas contables significativas, continuación

#### (a) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (iii) Medición de valor razonable, continuación

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad - riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

##### (iv) Medición al costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

##### (v) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva que los activos financieros no valorizados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 3 Políticas contables significativas, continuación**

#### **(a) Activos y pasivos financieros, continuación**

##### **(v) Identificación y medición de deterioro, continuación**

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en la Sociedad, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de la Sociedad.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectivo original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultado.

#### **(b) Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado de Resultados.

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el Estado de Resultados bajo el rubro "Diferencia de Cambio".

#### **(c) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos y cuotas de fondos mutuos altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, que son usados por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

#### **(d) Transacciones con partes relacionadas**

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con empresas o personas con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad. Una transacción con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, independiente a que se cobre o no un precio por esta transacción.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 3 Políticas contables significativas, continuación

#### (d) Transacciones con partes relacionadas, continuación

Las transacciones con partes relacionadas durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, están de acuerdo a los respectivos contratos y se efectuaron en condiciones de mercado para operaciones similares.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

#### (e) Equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

Las partidas de equipos corresponden principalmente a equipos computacionales, los cuales son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

##### (ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

##### (iii) Depreciación

Los elementos de equipos se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Equipos	2 – 3 años
---------	------------

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 3 Políticas contables significativas, continuación**

#### **(f) Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas sobre una base conocida y son reconocidas como gastos en la medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

#### **(g) Deterioro de activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### **(h) Provisiones**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 3 Políticas contables significativas, continuación

#### (i) Reconocimiento de ingresos

Se incluyen bajo este título las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la administración de los Fondos Mutuos, los cuales se definen a continuación:

##### (i) Comisiones

La Sociedad reconocerá comisiones de colocación diferida al momento del rescate, sobre el monto original del aporte, en función de la permanencia de éste y de acuerdo a las diferentes series de cada fondo administrado.

##### (ii) Remuneraciones

La remuneración de la Sociedad atribuida a esta serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas de la actividad que los genera. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto, en caso de existir, todas las contingencias relacionadas con el servicio.

#### (j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por intereses en cuotas de fondos mutuos invertidos, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos o financiamientos bancarios, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultados. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 3 Políticas contables significativas, continuación**

#### **(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y son reconocidos en resultados en tanto estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios, son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuesto relacionados sean realizados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto y leyes tributarias que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La Sociedad registra impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria de sus activos y pasivos, en los términos establecidos en la NIC 12, "Impuesto a la Renta".

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos hecha por la Sociedad son reconocidos al mismo tiempo en que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto u opción le aplica a la sociedad, dependiendo de su estructura societaria y jurídica a contar del año 2017, y la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018, y que se diferencian a contar del año 2017, según aplique a la empresa régimen tributario Atribuido o Parcialmente Integrado.



## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 3 Políticas contables significativas, continuación**

#### **(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación**

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la Ley N°20.780 y la Ley N°20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen "Renta atribuida", implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, "Parcialmente integrado", implica para la sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el presente ejercicio 2017, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 25,5%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta atribuida será de 25% y para las sujetas al régimen parcialmente integrado será de 25,5% si se espera que las diferencias temporarias se reviertan en el año comercial 2017, y de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2018 o siguientes.

En consideración a la modificación precedentemente señalada, se ha utilizado provisionalmente la situación de Régimen Parcialmente Integrado.

#### **(l) Distribución de dividendo**

De acuerdo con el Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile se establece que salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta de Accionistas 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 mensualmente y se registran en el rubro "Cuentas por pagar empresas relacionadas" con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio denominada "provisión dividendos mínimos".

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 3 Políticas contables significativas, continuación

#### (m) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
NIC 7 Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora**

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emite un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 3 Políticas contables significativas, continuación**

#### **(m) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

##### **NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora, continuación**

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los Estados Financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N°615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

##### **NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes**

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera unos análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 3 Políticas contables significativas, continuación**

#### **(m) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

##### **Modificaciones a NIC 7, Estado de Flujo de Efectivo: Iniciativa de revelación**

Esta modificación se emitió el 1 de febrero de 2016 e instruye la revelación de información que permita que los usuarios de los Estados Financieros evalúen los cambios de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios que afectan al efectivo como aquellos cambios que no afectan al efectivo. Una forma de satisfacer este requerimiento puede ser la revelación de una reconciliación entre los saldos de apertura y cierre de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento. Sin embargo, el objetivo pudiera también ser logrado de otras maneras, que pudiera liberar a las instituciones financieras u otras entidades que ya presentan revelaciones mejoradas en esta área.

Aun cuando es posible la revelación de cambios en otros activos y pasivos, tal revelación suplementaria debiera mostrarse separadamente de los cambios en pasivos que provienen de actividades de financiamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

##### **Modificación a NIC 12, Impuesto a las Ganancias: Activos por Impuestos Diferidos sobre pérdidas no realizadas**

Se emitió esta modificación el 19 de enero de 2016 y clarifica que la existencia de una diferencia temporaria deducible depende únicamente de la comparación entre el valor contable de un activo y su base tributaria al finalizar el período de reporte, y no se afecta por posibles cambios futuros en el valor contable o la forma en la que se espera la recuperación del activo. Por lo tanto, suponiendo que la base tributaria permanece al costo original del instrumento de deuda, hay una diferencia temporaria.

La siguiente pregunta es si usted puede reconocer un activo por impuesto diferido si el futuro resultado tributario se espera que sea una pérdida. Las modificaciones muestran que la respuesta es "sí", si se reúnen ciertas condiciones.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del 1 de enero de 2017. La adopción anticipada se permite, pero con las correspondientes revelaciones requeridas. La modificación se aplica prospectivamente.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 4 Administración de riesgo financiero**

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Sociedad de acuerdo a la Circular N°1.869 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones tanto propias como de terceros, se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos por la política de cada fondo y de la Sociedad. Las unidades de negocios en este aspecto, deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de administración de riesgos de la Sociedad busca identificar y monitorear los factores que inciden en los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y riesgos fiduciarios propios de la actividad.

Los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, son aprobados por lo menos en forma anual por el Directorio de la Sociedad Administradora, garantizando la preocupación constante por la administración de riesgo de la institución.

Cabe mencionar que existe una segregación de funciones entre control, riesgo y negocio que garantiza que la función de control se realice en forma autónoma e independiente de las áreas de negociación.

En términos generales, la administración de riesgo integrada contiene políticas de administración de riesgos las cuales están establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos de la Sociedad, planificar, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y cumplimiento de las políticas. Estas políticas son definidas por las gerencias de operaciones, informática y administración y finanzas de su Matriz Scotiabank Chile y son aprobadas por el Directorio de su Matriz. El cumplimiento de esas políticas es verificado principalmente por la gerencia de riesgo y la gerencia de contraloría de su Matriz. La Sociedad tiene políticas de mantener contratos formales y documentados con los clientes, partes relacionadas, comercios y proveedores de servicios, que establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar o recibir.

Asimismo, la Sociedad ha desarrollado planes para la identificación y mitigación de los riesgos bajo una perspectiva de "Metodología para la Gestión Integrada de Riesgos", que considera las mejores prácticas internacionales al respecto. Es un proceso continuo que involucra a todo el personal de la Sociedad, a los procesos de negocio y a agentes externos que participan en el negocio. Dentro de este modelo integral de riesgos, también se considera el riesgo operacional, seguridad informática y prevención del fraude.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 4 Administración de riesgo financiero, continuación**

#### **4.1 Riesgo operacional**

El desarrollo de los procesos que sustentan la actividad comercial propia del giro de la Sociedad, así como, aquellos propios de logística de la misma, tienen insertos la probabilidad de ocurrencia de eventos de impacto significativo y que se enmarcan dentro del concepto de Riesgo Operacional, los que deben ser adecuadamente monitoreados y controlados, a objeto de asegurar que el desarrollo de los mismos ocurra bajo un mismo ambiente de control razonable y permitan acotar los riesgos que pudiesen afectar a la compañía, en aspectos regulatorios, financieros, legales y reputacionales.

El soporte de este monitoreo y control, está basado en procedimientos, controles y particularmente en nuestra política de riesgo operacional en la que se señalan las directrices para un adecuado acotamiento de los riesgos mencionados precedentemente, y que puedan derivar en situaciones adversas y que deben ser prevenidas y atomizadas cuando se produzcan.

En base a lo anterior, podemos señalar que el principal riesgo operacional de la Sociedad corresponde a todos aquellos procesos relacionados con la administración de los fondos mutuos.

#### **4.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, si bien conceptualmente es importante, no es significativo para la Sociedad, debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuentas por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Sociedad, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazos.

#### **4.3 Riesgo de mercado**

Los activos financieros existentes en la Sociedad no están afectados por las variables de tipo de cambio, aunque si por los precios y las tasas de interés, las cuales influyen en la valorización tanto de los fondos mutuos como de los depósitos a plazo, la gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 4 Administración de riesgo financiero, continuación

#### 4.3 Riesgo de mercado, continuación

A continuación se presenta una sensibilización considerando una disminución en el valor de la cuota de 0,1% y 0,3% para los Fondos Mutuos que posee la Sociedad al 30 de septiembre de 2017.

Sensibilización FFMM					
0,10%			0,30%		
Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
4.446.446,590	1.663,670	7.397.420	4.446.446,590	1.660,340	7.382.613
675.274,518	3.402,790	2.297.817	675.274,518	3.395,980	2.293.219
280.496,400	1.565,340	439.072	280.496,400	1.562,210	438.194
110.323,986	1.811,300	199.830	110.323,986	1.807,670	199.429
602,762	2.640,090	1.591	602,762	2.634,800	1.588
158,527	1.469,840	233	158,527	1.466,900	233
	Total	<u>10.335.963</u>		Total	<u>10.315.276</u>
	Pérdida	<u>(10.342)</u>		Pérdida	<u>(31.029)</u>

#### 4.4 Riesgo de liquidez

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 no cuenta con Pasivos Financieros de mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

#### 4.5 Riesgo de capital

La Sociedad Administradora para dar cumplimiento a lo exigido en el Artículo N°11 del DL N°1.328 de 1976, controla diariamente que cada uno de los fondos administrados mantenga en forma permanente a lo menos 50 partícipes, salvo que entre ellos exista un inversionista institucional, será suficiente contar con sólo 5 partícipes.

Por otra parte, a lo menos el patrimonio neto de la Sociedad deberá ser equivalente a 10.000 unidades de fomento. Patrimonio depurado al 30 de septiembre de 2017 UF 826.409,8941. Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

Al término del período no se presentó ningún cambio en el requerimiento de capital entre períodos ni incumplimiento del mismo.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 4 Administración de riesgo financiero, continuación

#### 4.5 Riesgo de capital, continuación

La gestión de capital que realiza la Sociedad está relacionada al cumplimiento de un nivel de endeudamiento que le permite cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo a su objeto social y normativa vigente. El objetivo de la Sociedad en relación a la gestión de capital es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones, potenciar beneficios a terceros, mantener las operaciones diarias y efectuar una eficiente gestión de fondos de terceros.

Los objetivos de la Sociedad, son la administración financiera de fondos de terceros a través de fondos mutuos.

La política de gestión de capital aprobada en directorio de fecha 30 de noviembre de 2016 señala:

El capital de la Sociedad podrá ser invertido en los siguientes instrumentos:

- Cuotas de Fondos Mutuos de Corto plazo. Scotia Clipper, Scotia Prioridad, Scotia Proximidad, Scotia Valoriza, Scotia dólar, Scotia Retail Dólar.
- Instrumentos de Renta Fija del Banco Central de Chile.
- Instrumentos de Renta Fija de la Tesorería General de la Republica.

Se considera sólo mantener posiciones largas en los instrumentos definidos.

El comité de inversiones efectúa un seguimiento a la inversión realizada en los instrumentos antes mencionados.

- Monedas Autorizadas : CLP, UF (CLF) y US\$
- Máxima Duración : 10 años
- Límites para Cartera Renta Fija :

Para la cartera de Renta Fija los límites serán los siguientes:

Límite Nacional	:	hasta 2.000.000 M\$ CLP
Límite de VaR Renta Fija (diario al 99%)	:	50.000 M\$ CLP
Límite de sensibilidad al punto base (+DV 01)	:	3.000 M\$ CLP
Stop Loss diario (Alerta Temprana – guidance limit)	:	10.000 M\$ CLP
Stop Loss mensual	:	50.000 M\$ CLP

El área de riesgo de mercado controla diariamente su cumplimiento.



## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 5 Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldos bancarios	\$	13.011.397	9.699.688
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	10.346.305	9.789.396
Saldos bancarios	USD	444.698	1.452.840
Totales		23.802.400	20.941.924

(\*) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

Nombre del Fondo Mutuo	Cantidad de cuotas		Valor cuotas			
	30-09-2017	31-12-2016	30-09-2017 \$	31-12-2016 \$	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Scotia Proximidad	4.446.446,592	2.732.395,0791	1.665,3338	1.648,6756	7.404.818	4.504.833
Scotia Clipper A	675.274,518	1.425.116,3273	3.406,1970	3.368,5327	2.300.118	4.800.551
Scotia Prioridad B	280.496,395	170.448,0807	1.566,9114	1.538,0559	439.513	262.159
Scotia Clipper B	110.323,986	112.972,9429	1.813,1122	1.770,7031	200.030	200.042
Scotia Valoriza	602,762	602,7618	2.642,7301	2.616,3933	1.593	1.577
Scotia Prioridad A	158,527	13.975,5266	1.471,3134	1.447,8092	233	20.234
Totales					10.346.305	9.789.396

Para efectos de los estados de flujos de efectivo se ha considerado como efectivo y equivalentes al efectivo la sumatoria del efectivo, saldos en cuentas corrientes bancarias e inversiones en fondos mutuos de renta fija y los instrumentos que tengan alta liquidez con plazo de vencimiento igual o inferior a tres meses desde su fecha de adquisición.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 6 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

(a) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	1.557.348	2.282.456
96.568.550-2	Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	\$	Chile	Coligada	(a)	13.597	19.928
96.568.550-2	Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	\$	Chile	Coligada	(b)	2.650	4.205
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(c)	1.972	2.307
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(d)	10.782	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(e)	660	-
	Totales					<u>1.587.009</u>	<u>2.308.896</u>

- (a) Provisión dividendos mínimos.
- (b) Comisiones por operaciones de renta fija, variable e intermediación financiera.
- (c) Comisiones bancarias.
- (d) Servicios.
- (e) Arriendo.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 6 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Al 30 de septiembre de 2017 y de 2016, las transacciones y saldos con partes relacionadas se detallan a continuación:

Sociedad	RUT	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-09-2017		30-09-2016	
						Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesoría Administrativa	92.079	(92.079)	89.995	(89.995)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	96568550-2	\$	Chile	Coligada	Comisiones	34.451	(34.451)	40.830	(40.830)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	18.892	(18.892)	20.028	(20.028)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo de oficinas	5.918	(5.918)	5.783	(5.783)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos Bancarios	3.425	(3.425)	4.500	(4.500)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Administración recursos humanos	4.592	(4.592)	4.489	(4.489)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	96568550-2	\$	Chile	Coligada	Terminal Bolsa	2.389	(2.389)	2.337	(2.337)

Las transacciones con partes relacionadas, han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar, y no se han constituido garantías por estas operaciones.

Las remuneraciones de personal clave de la Gerencia ascienden a M\$61.215 y M\$59.364 durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 respectivamente y no existe otro tipo de beneficio o compensación comprometida.

No se han registrado préstamos u otro tipo de transacción con socios u otra parte relacionada.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 7 Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Gastos anticipados	\$	40.412	6.537
Totales		40.412	6.537

### Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	62.872	65.694
Cuentas por cobrar	\$	32.798	4.241
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	USD	1.712	1.577
Totales		97.382	71.512

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, evaluó y determinó que el monto esperado a recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

### Nota 9 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

(a) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

Activos y Pasivos por impuestos diferidos	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Beneficios a los empleados	12.174	2.691
Otros	(10.319)	-
Provisión de vacaciones	8.734	6.913
Intereses Fondos Mutuos	(1.854)	(1.474)
Totales	8.735	8.130

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

**Nota 9 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación**

**(b) Reconciliación de tasa efectiva**

	01-01-2017 30-09-2017			01-01-2016 30-09-2016		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	6.937.373	25,500	1.769.030	7.468.086	24,000	1.792.340
Diferencias permanentes		(1,110)	(77.012)		(1,33)	(99.178)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados		0,125	8.701		(0,001)	(65)
Impuesto único artículo 21		0,007	510		-	-
Ajuste Ley 20.780		(0,005)	(341)		0,001	87
Total gasto por impuesto renta		24,520	1.700.888		22,67	1.693.184

	01-07-2017 30-09-2017			01-07-2016 30-09-2016		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	2.188.743	25,500	558.129	2.501.744	24,000	600.418
Diferencias permanentes		(0,193)	(4.219)		(1,11)	(27.870)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados		-	-		-	-
Impuesto único artículo 21		-	-		-	-
Ajuste Ley 20.780		(0,016)	(341)		-	-
Total gasto por impuesto renta		25,291	553.569		22,89	572.548

**(c) Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Provisión impuesto renta	1.692.282	2.276.149
Pagos provisionales mensuales	(1.526.804)	(2.289.736)
Otros impuestos por recuperar	(117.911)	-
Crédito por donaciones	(86.937)	(91.743)
Totales	(39.370)	(105.330)

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 9 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

#### (d) Impuesto a las ganancias

Al 30 de septiembre de 2017 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$1.692.282 (M\$1.694.708 en el año 2016).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	<b>01-01-2017</b> <b>30-09-2017</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2016</b> <b>30-09-2016</b> <b>M\$</b>	<b>01-07-2017</b> <b>30-09-2017</b> <b>M\$</b>	<b>01-07-2016</b> <b>30-09-2016</b> <b>M\$</b>
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(1.692.282)	(1.694.708)	(550.964)	(569.268)
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	(8.701)	65	-	-
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	605	1.459	(2.605)	(3.280)
Impuesto único artículo 21	(510)	-	-	-
Totales	<u>(1.700.888)</u>	<u>(1.693.184)</u>	<u>(553.569)</u>	<u>(572.548)</u>

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 10 Equipos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los equipos de la Sociedad se encuentran valorizados según lo descrito en la Nota 3(e) de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2017	8.840
Adiciones	-
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>8.840</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2017	(8.840)
Depreciación del ejercicio	-
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>(8.840)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2017	-
Al 30 de septiembre de 2017	<u>-</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2016	8.840
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>8.840</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2016	(8.840)
Depreciación del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(8.840)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2016	-
Al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 11 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	Moneda	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
IVA débito fiscal, neto	\$	151.065	161.458
Cuentas por pagar	\$	129.035	52.634
Cotizaciones previsionales	\$	3.670	3.571
Retenciones APV	\$	5.161	5.984
Impuesto único a los trabajadores	\$	2.547	15.266
Pago provisional mensual	\$	-	181.699
Totales		<u>291.478</u>	<u>420.612</u>

La Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, evaluó y determinó que el monto esperado a pagar antes de los doce meses, corresponde a su totalidad.

### Nota 12 Provisiones por beneficios a los empleados

Al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad ha provisionado el monto de M\$47.743, como beneficio por cumplimiento de metas y desempeño pagados a los empleados al año siguiente.

Al 31 de diciembre de 2016, dicha provisión fue por el monto de M\$11.214.

### Nota 13 Otras provisiones

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad ha provisionado el costo total de las vacaciones del personal por un monto de M\$32.624, que corresponde a la obligación que se ha devengado mensualmente por el derecho de los trabajadores de utilizar un período de feriado legal al cumplir un año de trabajo.

Al 31 de diciembre de 2016, la provisión por este concepto fue de M\$28.806.



## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 14 Capital

#### (a) Capital

El capital de la Sociedad al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016, se encuentra suscrito y pagado y está representado por 1.155.351 acciones de una única serie sin valor nominal por un monto de M\$2.599.338.

#### (b) Distribución de accionistas

Accionistas	30-09-2017		31-12-2016	
	Nº acciones	%	Nº acciones	%
Scotiabank Chile	1.145.351	99,13	1.145.351	99,13
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	10.000	0,87	10.000	0,87
Totales	<u>1.155.351</u>	<u>100,00</u>	<u>1.155.351</u>	<u>100,00</u>

### Nota 15 Ganancias acumuladas

#### (a) Ganancias acumuladas

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro es el siguiente:

	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	18.068.956	10.394.343
Distribución de dividendos	(2.302.384)	-
Utilidad del ejercicio	5.236.485	7.674.613
Provisión dividendos mínimos	<u>(1.570.945)</u>	<u>(2.302.384)</u>
Totales	<u>19.432.112</u>	<u>15.766.572</u>

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 15 Ganancias acumuladas, continuación

#### (b) Distribución de dividendos:

(b.1) Al 30 de septiembre de 2017:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 20 de abril de 2017, se acordó un reparto del 30% de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2016 a prorrata de sus participaciones accionarias ascendente a M\$2.302.384 (monto provisionado), el dividendo por acción fue de M\$1,992800 el detalle es el siguiente:

Accionistas	2017	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.145.351	2.282.456
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	10.000	19.928
Totales	<u>1.155.351</u>	<u>2.302.384</u>

(b.2) Al 31 de diciembre de 2016:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 18 de abril de 2016, se acordó un reparto del 30% de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2015 a prorrata de sus participaciones accionarias ascendente a M\$2.575.914 (monto provisionado), el dividendo por acción fue de M\$2,229551 el detalle es el siguiente:

Accionistas	2016	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.145.351	2.553.618
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	10.000	22.296
Totales	<u>1.155.351</u>	<u>2.575.914</u>

#### (c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a lo establecido por el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se provisionó al 30 de septiembre de 2017 un dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente a M\$1.570.945 (M\$2.302.384 al 31 de diciembre de 2016).

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 16 Ingresos de explotación

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones fondos mutuos	7.960.501	8.491.887	2.613.331	2.858.262
Comisiones por rescates	27.719	19.094	11.675	4.408
Totales	<u>7.988.220</u>	<u>8.510.981</u>	<u>2.625.006</u>	<u>2.862.670</u>

### Nota 17 Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses cuotas de fondos mutuos	118.430	176.000	37.533	59.299
Diferencia de rentabilidad fondos	149	211	-	147
Totales	<u>118.579</u>	<u>176.211</u>	<u>37.533</u>	<u>59.446</u>

### Nota 18 Gastos por beneficios a los empleados

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	192.472	185.242	64.134	63.174
Otros beneficios	40.412	40.836	13.688	15.760
Gratificaciones	38.569	36.782	12.684	12.556
Leyes sociales	6.464	5.007	2.162	1.947
Seguro de vida y salud	4.436	2.278	1.800	604
Vacaciones	3.818	2.387	2.338	2.367
Totales	<u>286.171</u>	<u>272.532</u>	<u>96.806</u>	<u>96.408</u>

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 19 Otros gastos por naturaleza

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	01-01-2017	01-01-2016	01-07-2017	01-07-2016
	30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos generales	175.894	184.948	53.461	55.366
Donaciones	100.063	91.743	100.063	62.479
Servicios Scotiabank	96.671	94.484	32.343	31.781
Honorarios	75.970	72.294	25.241	24.377
Patentes	74.511	67.454	28.758	22.604
Gastos custodia valores	64.337	64.481	20.261	21.363
Servicios auxiliares tesorería	50.957	53.110	16.139	17.451
Comisiones Corredores de Bolsa	51.845	53.998	18.079	18.037
Costo archivo	36.316	37.230	15.072	11.634
Cuotas Asociación Gremial	21.721	22.649	7.240	7.550
Arriendo Scotiabank	5.918	5.783	1.980	1.945
Multas	46	-	-	-
Totales	754.249	748.174	318.637	274.587

### Nota 20 Otras ganancias

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	01-01-2017	01-01-2016	01-07-2017	01-07-2016
	30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras ganancias	21.792	43.214	-	-
Totales	21.792	43.214	-	-

### Nota 21 Costos financieros

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	01-01-2017	01-01-2016	01-07-2017	01-07-2016
	30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos bancarios	134.249	142.898	43.030	44.233
Totales	134.249	142.898	43.030	44.233

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 22 Diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	01-01-2017	01-01-2016	01-07-2017	01-07-2016
	30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas corrientes en dólares	(23.446)	(90.911)	(15.734)	(1.857)
Cuotas de fondos mutuos en dólares	6.844	(6.146)	122	(2.699)
Remuneraciones fondo mutuos en dólares	53	916	289	(588)
Otros	-	(2.575)	-	-
Totales	<u>(16.549)</u>	<u>(98.716)</u>	<u>(15.323)</u>	<u>(5.144)</u>

### Nota 23 Contingencias y restricciones

#### 23.1 Garantías de Fondos

La Sociedad constituyó las siguientes boletas de garantías para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712

Beneficiario	N° boleta	Monto boleta	Vencimiento
Fondo Mutuo Scotia Clipper	169241	UF 153.926,3033	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Optimo	169238	UF 57.539,2486	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Proximidad	169226	UF 41.596,7095	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Leader	169240	UF 35.054,2227	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Prioridad	169227	UF 17.403,2766	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Valoriza	169236	UF 15.244,6454	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	169225	UF 12.206,0032	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo	169224	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Dólar	169235	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Patrimonio Acciones	169239	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Global Retail	169228	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Mixto	169234	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Activo	169244	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales	169233	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Confianza	169242	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Permanencia	169243	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Mercados Desarrollados	169230	UF 10.000,0000	10-01-2018
Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes	171676	UF 10.000,0000	10-01-2018

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 23 Contingencias y restricciones, continuación**

#### **23.2 Garantías indirectas**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

#### **23.3 Juicios y otras acciones legales**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros.

#### **23.4 Otras Contingencias o restricciones que informar**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad no tiene otras contingencias o restricciones que informar.

### **Nota 24 Normas especiales de la Sociedad**

De acuerdo al Artículo N°4 de la Ley N°20.712, sobre administración de fondos mutuos, las Sociedades administradoras de fondos mutuos deberán mantener un capital pagado no inferior a UF10.000.

Por otra parte, las Sociedades administradoras deberán constituir una garantía por fondo administrado, en beneficio de cada fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones de administración. Dicha garantía será por un monto inicial de UF10.000 y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o póliza de seguro.

El monto de la garantía deberá actualizarse anualmente para cada fondo, de manera que dicho monto sea equivalente al mayor valor entre UF10.000 o al 1% del patrimonio promedio diario del fondo que se trate, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización.

Al 30 de septiembre de 2017 estas garantías se encuentran constituidas por boletas de garantía bancaria emitidas por Scotiabank Chile, de acuerdo a los promedios diarios administrados durante el último trimestre del año 2016, según el cuadro adjunto.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 24 Normas especiales de la Sociedad, continuación

Fondos Administrativos	Patrimonio promedio diario	
	M\$	UF
Fondo Mutuo Scotia Clipper	683.817.420	25.652.654
Fondo Mutuo Scotia Optimo	145.563.608	5.460.658
Fondo Mutuo Scotia Proximidad	97.686.912	3.664.616
Fondo Mutuo Scotia Leader	88.169.101	3.307.566
Fondo Mutuo Scotia Prioridad	37.163.275	1.394.139
Fondo Mutuo Scotia Valoriza	35.581.848	1.334.814
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	31.674.349	1.188.228
Fondo Mutuo Scotia Dólar	29.675.724	1.113.252
Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo	19.153.832	718.535
Fondo Mutuo Scotia Patrimonio Acciones	12.592.659	472.400
Fondo Mutuo Scotia Mercados Desarrollados	11.836.291	444.026
Fondo Mutuo Scotia Mixto	6.946.400	260.587
Fondo Mutuo Scotia Global Retail	6.383.117	239.456
Fondo Mutuo Scotia Activo	6.013.685	225.597
Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales	5.091.724	191.010
Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes	3.395.145	127.365
Fondo Mutuo Scotia Confianza	3.283.817	123.189
Fondo Mutuo Scotia Permanencia	2.388.588	89.605
Suma de los patrimonios promedios diarios	<u>1.226.417.495</u>	<u>46.007.697</u>
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	<u>12.264.175</u>	<u>460.077</u>
Mínimo para constituirse	<u>266.568</u>	<u>10.000</u>
Mínimo exigido	<u>266.568</u>	<u>10.000</u>

### Nota 25 Medio ambiente

Dado que la Sociedad no tiene procesos productivos y por la naturaleza de su industria, no se ve afectada por los conceptos de protección del medio ambiente.

### Nota 26 Hechos relevantes

El 31 de agosto se informa, de conformidad con los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, a la Superintendencia de Valores y Seguros, que nuestra matriz Scotiabank Chile ha mantenido comunicaciones no vinculantes y negociaciones preliminares con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., relativas a una eventual adquisición. Las negociaciones se mantienen pendientes, no siendo posible a la fecha, estimar el efecto de la operación si llegara a materializarse.

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### **Nota 26 Hechos relevantes, continuación**

Con fecha 25 de abril de 2017 se informa a la Superintendencia de Valores y Seguros que en sesión Directorio celebrada el lunes 24 de abril de 2017 se designó como su Presidente a don Fabio Valdivieso Rojas, su Vicepresidente a don Ignacio Sica Aranda, y su Secretario a don Luis Hernán Morales Aranda.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 20 de abril de 2017, se trataron las siguientes materias; aprobación del Balance, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos respecto del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016; distribución de utilidades del año 2016; renovación y elección del Directorio; nombramiento de los Auditores Externos; remuneraciones del Directorio; conocimiento de la información prevista en el artículo 147 de la ley N° 18.046; designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones legales de la Sociedad; otras materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Conforme a lo anterior, el Directorio quedó integrado por las siguientes personas; don Fabio Valdivieso Rojas, don Ignacio Sica Aranda, don Carlos Escamilla Jácome, don Alejandro Rivera Merino y don Rodrigo Figueroa Suárez.

El 24 de marzo de 2017 se solicita a la Superintendencia de Valores y Seguros la cancelación en el Registro de Depósitos del Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Global Acciones y el Fondo Scotia Latinoamérica como consecuencia de la fusión con el Fondo Mutuo Mercados Emergentes (antes denominado Scotia Asia) administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Con fecha 13 de enero de 2017 se solicita a la Superintendencia de Valores y Seguros la cancelación en el Registro de Depósitos del Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Progreso por fusión con el Fondo Mutuo Permanencia administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

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

### **Nota 27 Sanciones**

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017, Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A., sus directores y administradores, no han sido objeto de sanciones de la Superintendencia de Valores y Seguros o de otras autoridades administrativas.



## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

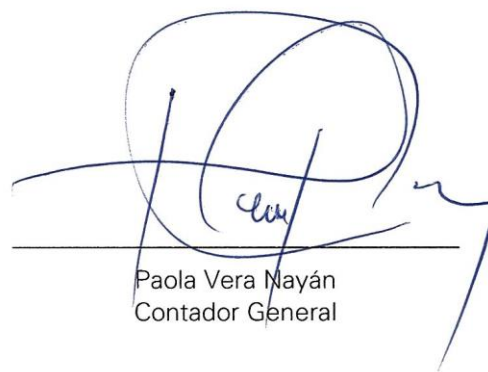
Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2016

### Nota 28 Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Gabriel Garrido González  
Gerente General



Paola Vera Nayán  
Contador General