

**SCOTIA SUD AMERICANO  
ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.**

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

**SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales del Período  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos  
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

**SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.**

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

	<b>Nota</b>	<b>30-09-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
<b>Activos</b>			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2.754.233	1.585.637
Impuestos diferidos		1.032	-
Otros activos	6	1.856	-
Total activos		<u>2.757.121</u>	<u>1.585.637</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos:			
Impuestos corrientes		255.280	69.684
Impuestos diferidos		473	8.184
Provisiones	7	26.668	3.915
Retenciones	8	2.804	-
Otros pasivos	9	-	61.058
Total pasivos		<u>285.225</u>	<u>142.841</u>
Patrimonio:			
Capital		114.046	114.046
Utilidades acumuladas		<u>2.357.850</u>	<u>1.328.750</u>
Total patrimonio		<u>2.471.896</u>	<u>1.442.796</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.757.121</u>	<u>1.585.637</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

	Nota	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
<b>Estados de resultados</b>			
Ganancia:			
Ingresos por comisiones	11	1.435.062	-
Ingresos financieros	11	53.215	34.978
Ingresos no operacionales		-	164
Remuneraciones y gastos del personal	12	(93.702)	-
Gastos de administración	13	(19.763)	(19.159)
Otros gastos		(692)	-
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuestos		1.374.120	15.983
Gasto por impuesto a las utilidades		(345.020)	2.364
		<hr/>	<hr/>
Utilidad del ejercicio		1.029.100	18.347
Estados de otros resultados integrales:			
Utilidad del ejercicio		1.029.100	18.347
Otros resultados integrales		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total resultados integrales		1.029.100	18.347
		<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.**

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

<b>2017</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Utilidades acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		114.046	1.328.750	1.442.796
Utilidad del ejercicio		-	1.029.100	1.029.100
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales del ejercicio		114.046	2.357.850	2.471.896
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre de 2017		<u>114.046</u>	<u>2.357.850</u>	<u>2.471.896</u>
<b>2016</b>				
Saldo inicial al 1 de enero de 2016		114.046	1.061.055	1.175.101
Utilidad del ejercicio		-	18.347	18.347
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales del ejercicio		114.046	1.079.402	1.193.448
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre de 2016		<u>114.046</u>	<u>1.079.402</u>	<u>1.193.448</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.**

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

	<b>Nota</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad de ejercicio		1.029.100	18.347
Ajustes:			
Impuesto a la renta		353.762	(2.739)
Otros abonos / cargos que no representan flujo de efectivo		-	375
Disminución (aumento) por cambios en Activos:			
Impuestos por recuperar		-	2.324
Impuestos pagados		-	(1.433)
Otros activos		(1.856)	-
(Disminución) aumento por cambios en pasivos:			
Provisiones		26.005	484
Impuesto diferido		(8.742)	-
Impuestos pagados		(232.477)	-
Otros pasivos		2.804	-
		<u>1.168.596</u>	<u>17.358</u>
Flujo originado por actividades de la operación			
		<u>1.168.596</u>	<u>17.358</u>
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo			
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1.585.637</u>	<u>1.171.863</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	5	<u><u>2.754.233</u></u>	<u><u>1.189.221</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## **SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.**

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

### **(1) Constitución de la Sociedad**

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda., en adelante la "Sociedad", se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, quien con fecha 2 de septiembre de 1992 otorgó la autorización respectiva.

Según consta en escritura pública de fecha 12 de diciembre de 2000, la Sociedad cambió su personalidad jurídica transformándose de sociedad anónima cerrada a sociedad de responsabilidad limitada, manteniendo los socios los porcentajes de participación en los derechos sociales que poseían antes del referido cambio.

Según consta en escritura pública de fecha 5 de noviembre de 2002, la Sociedad cambió su razón social sustituyéndola por "Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.".

### **(2) Principales criterios contables utilizados**

#### **(a) Bases de preparación**

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. De acuerdo a esas disposiciones legales, la Sociedad debe utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia 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 Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados con fecha 30 de octubre de 2017.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones e hipótesis 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. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

### (2) Principales criterios contables utilizados, continuación

#### (c) Estacionalidad

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

### (3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

### (4) Hechos relevantes

Bajo escritura pública de fecha 23 de junio de 2017, se deja constancia de la renuncia de don Juan Carlos Cavallini Richani a la Gerencia General sin revocar los poderes que le fueron otorgados como apoderado de la sociedad. En su reemplazo se designa a don Manuel Sobrino Armada como Gerente General.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, no se han registrado otros hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desarrollo de las operaciones de la Sociedad o en los estados financieros.

### (5) Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes de efectivo, y su conciliación con el estado de flujos de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos para negociación (*)	2.706.624	1.191.310
Efectivo y depósitos en bancos	47.609	394.327
Total efectivo y equivalentes al efectivo	2.754.233	1.585.637

(\*) El detalle de los instrumentos para negociación al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

<b>a)</b> <b>Nombre del Fondo</b>	<b>Cantidad de cuotas</b>		<b>Valor cuotas</b>		<b>Totales</b>	
	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
<b>Mutuo</b>			<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Fondo Mutuo						
Scotia Clipper	-	672.789,0572	-	1.770,7031	-	1.191.310
Totales					-	1.191.310



## SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

### (5) Efectivo y equivalentes de efectivo, continuación

b) Instrumento	Inversión		Tasa		Totales	
	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$	30-09-2017 %	31-12-2016 %	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Depósito a plazo	2.700.000	-	0,23	-	2.706.624	-
Totales					<u>2.706.624</u>	<u>-</u>

### (6) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Gastos anticipados	1.856	-
Total provisiones	<u>1.856</u>	<u>-</u>

### (7) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las provisiones es el siguiente:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Provisión bonos al personal	20.280	-
Provisión vacaciones	4.046	-
Provisión varios	2.342	664
Provisión pagos provisionales mensuales por pagar	-	3.251
Total provisiones	<u>26.668</u>	<u>3.915</u>

### (8) Retenciones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las retenciones es el siguiente:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cotizaciones previsionales	1.883	-
Impuesto único a los trabajadores	921	-
Total retenciones	<u>2.804</u>	<u>-</u>

## SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

### (9) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
IVA débito fiscal	-	61.058
Total otros pasivos	-	61.058

### (10) Operaciones con partes relacionadas

#### (a) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

<b>Empresa</b>	<b>RUT</b>	<b>Relación</b>	<b>Descripción</b>	<b>Monto de la transacción</b>	<b>Efecto en resultados (cargo)</b>
				<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2017:</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	10.639	(10.639)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Intereses por inversión depósitos a plazo	6.624	6.624
<b>Al 30 de septiembre de 2016:</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	10.536	(10.536)
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Intereses por inversión cuotas fondos mutuos	34.978	34.978

#### (b) Activos y pasivos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de activos con partes relacionadas, es el siguiente:

<b>Activos</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inversión en depósito a plazo	2.706.624	-
Cuenta corriente Scotiabank	47.609	394.327
Inversión en fondo mutuo Scotia Clipper	-	1.191.310
	2.754.233	1.585.637
<b>Pasivos</b>		

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no registra pasivos con partes relacionadas.

## SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

### (10) Operaciones con partes relacionadas, continuación

#### (c) Pagos al personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de remuneraciones al personal clave es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2016</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones	67.702	-
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	<u>67.702</u>	<u>-</u>

### (11) Ingresos

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de ingresos es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b> <b>M\$</b>	<b>30-09-2016</b> <b>M\$</b>
Ingresos operacionales:		
Asesorías financieras	1.435.062	-
Total ingresos operacionales	<u>1.435.062</u>	<u>-</u>
Ingresos financieros:		
Intereses cuotas de Fondos Mutuos	46.591	34.978
Intereses Depósito a plazo	6.624	-
Total ingresos financieros	<u>53.215</u>	<u>34.978</u>
Ingresos no operacionales:		
Otros ingresos no operacionales	-	164
Total ingresos no operacionales	<u>-</u>	<u>164</u>

### (12) Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b> <b>M\$</b>	<b>30-09-2016</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones	67.181	-
Bonos al personal	20.280	-
Vacaciones	4.046	-
Otros beneficios al personal	2.195	-
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>93.702</u>	<u>-</u>

El promedio de empleados durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 fue de 1 funcionario (0 funcionarios al 30 de septiembre de 2016).

## SCOTIA SUD AMERICANO ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

### (13) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de gastos de administración es el siguiente:

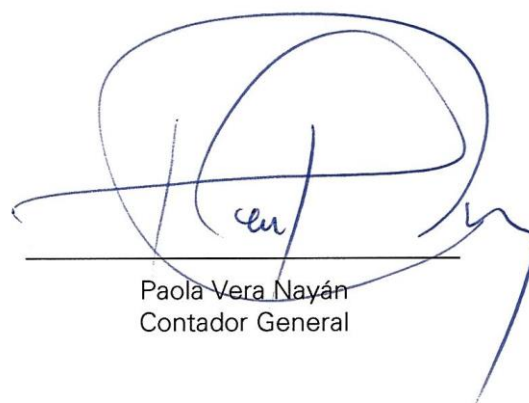
	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
Gastos de administración:		
Contratos por servicio de Scotiabank Chile	7.811	7.773
Patentes	4.757	4.383
Honorarios de auditoría	4.168	4.064
Arriendos espacio físico Scotiabank Chile	2.828	2.763
Otros gastos generales de administración	199	176
Total gastos de administración	<u>19.763</u>	<u>19.159</u>

### (14) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Manuel Sobrino Armada  
Representante Legal



Paola Vera Nayán  
Contador General