

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

SCOTIA 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 ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017

	Nota	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Activos			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2.899.208	3.104.209
Otros Activos	6	3.937	-
Impuestos diferidos		8.576	3.209
Total activos		<u>2.911.721</u>	<u>3.107.418</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Cuentas por Pagar	9	1.234	-
Impuestos corrientes		(40.677)	252.312
Impuestos diferidos		1.063	-
Provisiones	7	31.761	89.544
Otros pasivos	8	6.825	73.200
Total pasivos		<u>206</u>	<u>415.056</u>
Patrimonio:			
Capital		114.046	114.046
Utilidades acumuladas		2.797.469	2.578.316
Total patrimonio		<u>2.911.515</u>	<u>2.692.362</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.911.721</u>	<u>3.107.418</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

	Nota	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Estados de resultados			
Ganancia:			
Ingresos por comisiones	10	342.384	1.435.062
Ingresos financieros	10	52.769	53.215
Ingresos no operacionales	10	-	-
Remuneraciones y gastos del personal	11	(91.921)	(93.702)
Gastos de administración	12	(23.182)	(19.763)
Otros gastos		(1.217)	(692)
		<u>278.833</u>	<u>1.374.120</u>
Utilidad antes de impuestos			
Gasto por impuesto a las utilidades		(59.680)	(345.020)
		<u>219.153</u>	<u>1.029.100</u>
Utilidad del ejercicio			
Estados de otros resultados integrales:			
Utilidad del ejercicio		219.153	1.029.100
Otros resultados integrales		-	-
		<u>219.153</u>	<u>1.029.100</u>
Total resultados integrales			

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

2018	Nota	Capital M\$	Utilidades acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018		114.046	2.578.316	2.692.362
Utilidad del ejercicio		-	219.153	187.430
Total de resultados integrales del ejercicio		-	219.153	187.430
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2018		<u>114.046</u>	<u>2.797.469</u>	<u>2.879.792</u>
2017				
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		114.046	1.061.055	1.175.101
Utilidad del ejercicio		-	267.695	267.695
Total de resultados integrales del ejercicio		-	1.328.750	1.442.796
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2017		<u>114.046</u>	<u>1.328.750</u>	<u>1.442.796</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

	Nota	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad de ejercicio		219.154	1.029.100
Ajustes:			
Impuesto a la renta		64.028	353.762
Otros abonos / cargos que no representan flujo de efectivo		-	-
Disminución (aumento) por cambios en Activos:			
Impuestos por recuperar		-	-
Impuestos pagados		(495.237)	-
Impuestos diferidos		(4.304)	-
Otros Activos		(3.938)	(1.856)
(Disminución) aumento por cambios en pasivos:			
Provisiones		500	26.005
Impuesto diferido		-	(8.742)
Impuestos pagados		-	(232.477)
Otros pasivos		14.796	2.804
Flujo originado por actividades de la operación		<u>(205.001)</u>	<u>1.168.596</u>
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo		(205.001)	1.168.596
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>3.104.209</u>	<u>1.585.637</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	5	<u>2.899.208</u>	<u>2.754.233</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(1) Constitución de la Sociedad

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, Scotia 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.", y, por escritura pública de fecha 26 de junio de 2017, a "Scotia Asesorías Financieras Limitada."

(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 2018.

(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 ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(2) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotia 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 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

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

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

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

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

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

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(4) Hechos relevantes, continuación

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

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

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

Estructura de los Bancos pre-operación de compra

Grupo Scotiabank:

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

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(4) Hechos relevantes, continuación

Grupo BBVA:

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

Estructura societaria post-operación de compra

Nuevo Grupo Scotiabank:

- Nova Scotia Inversiones Limitada. Sociedad accionista controlador de Scotiabank Chile, y oferente de la OPA por BBVA Chile.
- Minoritarios Scotiabank Chile. Accionistas tenedores del 0,51% de las acciones de Scotiabank Chile.
- Negocio CAT. Scotiabank Chile es dueño del 51% del "Negocio CAT" (49% restante es propiedad de Cencosud S.A., que considera las empresas Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT), Cencosud Corredores de Tarjetas (SCAT), Servicios Integrales S.A. (SISA) y Administradora y Procesos S.A. (OPSA) antes Operadora de Procesos S.A..
- Subsidiarias Scotiabank Chile (12 Filiales). Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Asesorías Financieras Limitada, Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Scotia Azul Asesorías Financieras, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Azul Factoring Ltda.
- Inversiones Scotiabank Chile (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; Combanc S.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val., Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, 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.

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(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:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Cuenta corriente Scotiabank	98.135	447.213
Total disponible	98.135	447.213
Instrumentos para negociación(*)	2.801.073	2.656.996
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2.899.208	3.104.209

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

Instrumento	Inversión		Tasa		Totales	
	30-09-2018	31-12-2017	30-09-2018	31-12-2017	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	%	%	M\$	M\$
Depósito a plazo	2.800.000	2.650.000	0,23	0,24	2.801.073	2.656.996
Totales					2.801.073	2.656.996

(6) Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gastos Anticipados	3.937	-
Total provisiones	3.937	-

(7) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las provisiones es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión bonos al personal	27.920	6.551
Provisión vacaciones	3.841	5.332
Provisión varios	-	3.141
Provisión pagos provisionales mensuales por pagar	-	74.520
Total provisiones	31.761	89.544

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(8) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de otros pasivos es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Otros pasivos	3.898	-
Cotizaciones previsionales	1.948	1.893
Impuesto único a los trabajadores	979	7.607
IVA débito fiscal	-	63.700
	6.825	73.200
Total otros pasivos	6.825	73.200

(9) Operaciones con partes relacionadas

(a) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Empresa	RUT	Relación	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados (cargo)
				M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2018:					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Intereses por inversión depósitos a plazo	52.769	52.769
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	10.994	(10.994)
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Intereses por inversión cuotas fondos mutuos	-	-
Al 30 de septiembre de 2017:					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Intereses por inversión depósitos a plazo	-	-
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	10.639	(10.639)
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Intereses por inversión cuotas fondos mutuos	6.624	6.624

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(9) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(b) Activos y pasivos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de activos con partes relacionadas, es el siguiente:

Activos	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Depósito a plazo	2.801.073	2.656.996
Cuenta corriente Scotiabank	98.135	447.213
Totales	2.899.208	3.104.209
Pasivos	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Servicios prestados Scotiabank	910	892
Arriendo Oficinas	324	317
Totales	1.234	1.209

(c) Pagos al personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de remuneraciones al personal clave es el siguiente:

	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Remuneraciones	69.902	89.590
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	69.902	89.590

(10) Ingresos

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de ingresos es el siguiente:

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Ingresos operacionales:		
Asesorías financieras	342.384	1.435.062
Total ingresos operacionales	342.384	1.435.062
Ingresos financieros:		
Intereses depósitos a plazo	52.769	46.591
Intereses cuotas Fondos Mutuos	-	6.624
Total ingresos financieros	52.769	53.215

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

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

(11) Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado es el siguiente:

	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones	69.902	67.181
Bonos al personal	21.369	20.280
Otros beneficios al personal	2.141	2.195
Vacaciones	(1.491)	4.046
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>91.921</u>	<u>93.702</u>

El promedio de empleados durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 fue de 1 funcionario (1 funcionarios al 30 de septiembre de 2017).

(12) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de gastos de administración es el siguiente:

	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Gastos de administración:		
Contratos por servicio de Scotiabank Chile	8.113	7.811
Patentes	7.717	4.757
Honorarios de auditoría	4.271	4.168
Arriendos espacio físico Scotiabank Chile	2.883	2.828
Otros gastos generales de administración	198	199
Total gastos de administración	<u>23.182</u>	<u>19.763</u>

SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LTDA.

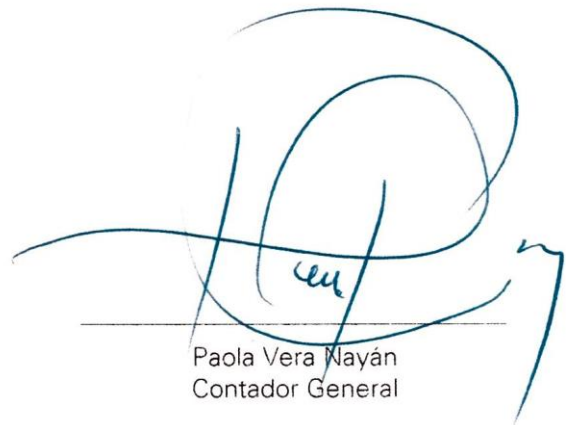
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de septiembre de 2017

(13) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Manuel Sobrino Armada
Gerente General



Paola Vera Nayán
Contador General