

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **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



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Énfasis en un asunto - Fusión de Administradoras**

Como se explica en la Nota N°1 y N°27 a los estados financieros, con fecha 2 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF") otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (o Scotia Azul AGF) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (o la Sociedad), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019. En consecuencia y a partir de esa fecha, la totalidad de activos y pasivos de Scotia Azul AGF, fueron asumidos por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., quedando este último como continuador legal. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 presentan la situación financiera de ambas administradoras fusionadas y a su vez los saldos al 31 de diciembre de 2019 presentan la situación financiera solo de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 22 de febrero de 2021

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

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	50.259.429	33.046.416
Activos por impuestos corrientes	9(c)	600.535	540.829
Otros activos no financieros	7	12.852	1.699
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	158.292	176.223
Activos por impuestos diferidos	9(a)	61.275	3.086
Equipos, neto	10	18.912	-
Total activos		51.111.295	33.768.253
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	2.270.781	1.807.278
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	685.898	527.846
Pasivos por impuestos diferidos	9(a)	-	-
Otros pasivos financieros		11	10
Provisiones por beneficios a los empleados	12	113.485	44.216
Otras provisiones	13	-	-
Total pasivos		3.070.175	2.379.350
Patrimonio			
Capital emitido	14(a)	6.721.227	2.599.338
Ganancias acumuladas	15(a)	41.321.908	28.791.580
Otras reservas		(2.015)	(2.015)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		48.041.120	31.388.903
Patrimonio total		48.041.120	31.388.903
Total pasivos y patrimonio		51.111.295	33.768.253

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

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

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Ganancia:			
Ingresos de actividades ordinarias	16	14.109.240	9.600.031
Otros ingresos	17	246.592	267.557
Gastos por beneficios a los empleados	18	(1.149.064)	(415.320)
Gastos por depreciación y amortización	10	(16.364)	-
Otros gastos	19	(3.140.226)	(1.844.491)
Otras ganancias	20	32.012	61.374
Costos financieros	21	(205.919)	(138.778)
Diferencia de cambio	22	(42.124)	141.400
		<hr/>	<hr/>
Ganancia antes de impuestos a las ganancias		9.834.147	7.671.773
Gasto por impuestos a las ganancias	9(d)	(2.329.230)	(1.935.454)
		<hr/>	<hr/>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		7.504.917	5.736.319
		<hr/>	<hr/>
Ganancia		7.504.917	5.736.319
		<hr/>	<hr/>
Ganancia atribuible a:			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		7.504.917	5.736.319
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-
		<hr/>	<hr/>
Ganancia del ejercicio		7.504.917	5.736.319
		<hr/>	<hr/>
Ganancias por acción:			
Ganancia por acción básica		-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		4.825	4.965
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-
		<hr/>	<hr/>
Ganancia por acción básica		4.825	4.965
		<hr/>	<hr/>
Estados de resultados integrales			
Ganancia		7.504.917	5.736.319
Otros resultados integrales		-	-
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral total		<u>7.504.917</u>	<u>5.736.319</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Año 2020**

<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 2020	14	2.599.338	(2.015)	28.791.580	31.388.903	31.388.903
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	7.504.917	7.504.917	7.504.917
Resultado integral		-	-	7.504.917	7.504.917	7.504.917
Dividendos provisorios	15(c)	-	-	(2.256.450)	(2.256.450)	(2.256.450)
Aportaciones de los propietarios (*)		4.121.889	-	8.377.905	12.499.794	12.499.794
Dividendos distribuidos		-	-	(2.816.939)	(2.816.939)	(2.816.939)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	1.720.895	1.720.895	1.720.895
Total de cambios en patrimonio		4.121.889	-	12.530.328	16.652.217	16.652.217
Saldo final 31 de diciembre de 2020		6.721.227	(2.015)	41.321.908	48.041.120	48.041.120

(\*) Incremento de patrimonio por fusión M\$8.377.905 (ver Nota 15 a)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**Año 2019**

<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 2019	14	2.599.338	(2.015)	24.776.156	27.373.479	27.373.479
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	5.736.319	5.736.319	5.736.319
Resultado integral		-	-	5.736.319	5.736.319	5.736.319
Dividendos provisorios	15(c)	-	-	(1.720.895)	(1.720.895)	(1.720.895)
Aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos		-	-	(1.819.391)	(1.819.391)	(1.819.391)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	1.819.391	1.819.391	1.819.391
Total de cambios en patrimonio		-	-	4.015.424	4.015.424	4.015.424
Saldo final 31 de diciembre de 2019		2.599.338	(2.015)	28.791.580	31.388.903	31.388.903

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Flujos de Efectivo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 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		14.338.731	11.392.557
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		209.460	264.647
Otros cobros por actividades de operación		69.144	64.283
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.407.944)	(9.067.772)
Pagos por cuenta de los empleados		(1.068.873)	(423.176)
Otros pagos por actividades de la operación		(153.754)	(1.641.306)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		<u>(2.279.929)</u>	<u>(1.738.173)</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		<u>7.706.835</u>	<u>(1.148.940)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo		12.365.241	-
Compras de equipos		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión		<u>12.365.241</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Dividendos pagados	15(b)	(2.816.939)	(1.819.391)
Otras entradas de efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos originados (utilizados) por actividades de financiación		<u>(2.816.939)</u>	<u>(1.819.391)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>17.255.137</u>	<u>(2.968.331)</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		<u>(42.124)</u>	<u>141.400</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>17.213.013</u>	<u>(2.826.931)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>33.046.416</u>	<u>35.873.347</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	<u>50.259.429</u>	<u>33.046.416</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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

### ÍNDICE

(1)	Información general.....	9
(2)	Bases de preparación .....	11
(3)	Políticas contables significativas .....	13
(4)	Gestión del riesgo.....	27
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	34
(6)	Cuentas por pagar a entidades relacionadas .....	35
(7)	Otros activos no financieros .....	37
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	37
(9)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	37
(10)	Equipos.....	39
(11)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....	40
(12)	Provisiones por beneficios a los empleados .....	41
(13)	Otras provisiones.....	42
(14)	Capital.....	42
(15)	Ganancias acumuladas .....	42
(16)	Ingresos de actividades ordinarias .....	44
(17)	Otros ingresos .....	44
(18)	Gastos por beneficios a los empleados.....	44
(19)	Otros gastos .....	45
(20)	Otras ganancias .....	45
(21)	Costos financieros .....	45
(22)	Diferencia de cambio.....	46
(23)	Contingencias y restricciones.....	46
(24)	Medio ambiente .....	47
(25)	Cambios en la Administración .....	48
(26)	Sanciones .....	51
(27)	Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA) .....	51
(28)	Hechos posteriores .....	57

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (1) Información general

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 23 de marzo de 1992. Con fecha 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero – CMF 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 Comisión para el Mercado Financiero 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.

Mediante Resolución Exenta N° 02, emitida con fecha 02 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) ha otorgado la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (o Scotia Azul AGF) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (o la Sociedad), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

La Sociedad se encuentra domiciliada en Avenida Costanera Sur 2710, Torre A, piso 5 de la comuna de Las Condes.

El objeto social de la Sociedad es la administración de los Fondos Mutuos, la que por tal razón se encuentra sujeta a la normativa jurídica especial contenida en la Ley Única de Fondos N°20.712 y su Reglamento y bajo fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La estructura de propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas RUT	Sociedad	2020	
		Propiedad %	N° acciones
97.018.000-1	Scotiabank Chile	99,33	1.544.951
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	0,64	10.000
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.	0,03	400
	Totales	<u>100,00</u>	<u>1.555.351</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

- 1.1) Fondo Mutuo Scotia Activa D
- 1.2) Fondo Mutuo Scotia Corporativo
- 1.3) Fondo Mutuo Scotia Balanceado Conservador América
- 1.4) Fondo Mutuo Scotia Monetario I
- 1.5) Fondo Mutuo Scotia Monetario XX
- 1.6) Fondo Mutuo Scotia Proximidad
- 1.7) Fondo Mutuo Scotia Renta Nominal
- 1.8) Fondo Mutuo Scotia Valor Plus
- 1.9) Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile
- 1.10) Fondo Mutuo Scotia Mercados Desarrollados
- 1.11) Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales
- 1.12) Fondo Mutuo Scotia Permanencia
- 1.13) Fondo Mutuo Scotia Monetario XVIII
- 1.14) Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo
- 1.15) Fondo Mutuo Scotia Global Retail
- 1.16) Fondo Mutuo Scotia Chile Mid Cap
- 1.17) Fondo Mutuo Scotia Renta Chilena
- 1.18) Fondo Mutuo Scotia Monetario XIX
- 1.19) Fondo Mutuo Scotia Liquidez Dólar
- 1.20) Fondo Mutuo Scotia Disponible
- 1.21) Fondo Mutuo Scotia Bonos Latam
- 1.22) Fondo Mutuo Scotia Confianza
- 1.23) Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar
- 1.24) Fondo Mutuo Scotia Renta Balanceada
- 1.25) Fondo Mutuo Scotia Money Market
- 1.26) Fondo Mutuo Scotia Monetario Nominal
- 1.27) Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes
- 1.28) Fondo Mutuo Scotia Renta Futura
- 1.29) Fondo Mutuo Scotia Valor Plus UF
- 1.30) Fondo Mutuo Scotia Asia
- 1.31) Fondo Mutuo Scotia Latam
- 1.32) Fondo Mutuo Scotia Europa
- 1.33) Fondo Mutuo Scotia Clipper
- 1.34) Fondo Mutuo Scotia Familia
- 1.35) Fondo Mutuo Scotia Mixto
- 1.36) Fondo Mutuo Scotia Dólar
- 1.37) Fondo Mutuo Scotia Activo
- 1.38) Fondo Mutuo Scotia USA
- 1.39) Fondo Mutuo Scotia Optimo
- 1.40) Fondo Mutuo Scotia Mila
- 1.41) Fondo Mutuo Scotia Futuro
- 1.42) Fondo Mutuo Scotia Activa C
- 1.43) Fondo Mutuo Scotia Leader
- 1.44) Fondo Mutuo Scotia Activa E
- 1.45) Fondo Mutuo Scotia Activa A

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(2) Bases de preparación**

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

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

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 22 de febrero de 2021.

#### **(b) Período cubierto**

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### **(c) Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados, que son medidos al valor razonable (inversión en cuotas de fondos mutuos).

#### **(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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (e) Transacciones y saldos en monedas extranjeras

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.

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:

	31-12-2020	31-12-2019
	\$	\$
Dólar	710,95	748,74
UF	29.070,33	28.309,94

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".

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La Administración de la Sociedad aplica principalmente estimaciones o juicios contables significativos sobre las siguientes partidas: provisiones, otras provisiones, determinación del valor razonable, deterioro de las cuentas por cobrar, vida útil y valor residual de activos, propiedad, planta y equipos y recuperabilidad de activos por diferidos.

#### (g) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones que tengan un impacto significativo que afecten la presentación de estos estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (h) Cambios en las políticas contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020, descritas en Nota 3 (n) que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros.

### (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.

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

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable y están descritos y detallados en Nota 4 (f).

##### (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 reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesta al riesgo de crédito.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Corredora en términos que este no consideraría de otra manera.
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### (b) Efectivo y equivalentes al efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo, en el cual se exponen las principales clases de entradas y salidas de efectivo. Adicionalmente la Sociedad ha definido como efectivo y equivalentes al efectivo, los saldos disponibles mantenidos con bancos y cuotas de fondos mutuos altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(b) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación**

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por estas las inversiones de corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor; estos valores corresponden a cuotas de fondos mutuos de corto plazo.
- Flujos operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Flujos de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Flujos de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### **(c) 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.

Las operaciones con partes relacionadas se contratan respetando términos y precios que sean concordantes con condiciones de mercado vigentes al momento de la transacción. Entre las principales operaciones, se encuentran las siguientes, comercialización de fondos mutuos, contratación de servicios financieros, contables, tributarios, etc. y contratos de arriendo de inmuebles.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (d) 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	3 – 10 años
---------	-------------

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

#### (e) 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.

La Sociedad registra los beneficios de corto plazo a empleados, tales como vacaciones, bonos por desempeño, bonos por gratificación garantizada, bonos por retención y otros, sobre base devengada.

La Sociedad no tiene pactado con sus empleados beneficios post-empleo.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(f) Provisiones, otras provisiones y pasivos contingentes**

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.
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

#### **(g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a activos originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

A la fecha de los presentes estados financieros, estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por cobrar relacionadas a los servicios otorgados a los fondos por concepto de remuneraciones, comisiones.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (h) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La Sociedad registra las cuentas comerciales y las otras cuentas por pagar de acuerdo al valor actual de la contraprestación realizada. Estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por pagar por concepto de retenciones y otros gastos.

#### (i) Ingresos ordinarios

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar, y representan los montos a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad. Los ingresos se muestran a valor neto de impuestos a las ventas, rebajas o descuentos. La Sociedad para el reconocimiento y medición de sus ingresos, revisa para cada contrato los pasos propuestos en la NIIF 15.

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) 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.

##### (ii) 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.

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 por ingresos generados en las inversiones en cuotas de fondos mutuos.

Los costos financieros están compuestos por los intereses en el uso de líneas de crédito y gastos bancarios asociados al uso de las cuentas corrientes.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

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

El impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de los Estados de Situación Financiera, además de cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

La sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a, la tasa de impuesto que se encuentre vigente o sustancialmente vigente a la fecha de los Estados de Situación Financiera, tasa que se debe aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

El impuesto diferido es reconocido en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el mismo. 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 los Estados de Situación Financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El gasto por el impuesto a las ganancias, para un periodo intermedio, se basa en un promedio anual estimado de la tasa impositiva efectiva, coherente con la evaluación de la carga anual por impuestos.

#### **(l) Dividendos mínimos**

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 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 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (m) Arrendamientos

Política aplicable.

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso.
- La empresa tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - La Sociedad tiene derecho a operar el activo.
  - La Sociedad diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito será utilizado.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, la sociedad ha elegido no separar los componentes sin arrendamiento y tener en cuenta los componentes del arrendamiento y los componentes sin arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (n) Nuevos Pronunciamientos contables

##### Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

##### I. Pronunciamientos contables vigentes

##### Modificaciones a las NIIF

##### **Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La administración evaluó y determinó que la adopción de esta modificación no tiene efectos en sus estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

#### **(n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación**

##### **I. Pronunciamientos Contables vigentes a partir del 01 de junio de 2020**

##### **Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)**

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- La contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original.
- Cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021.
- No se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La administración evaluó y determinó que la adopción de esta modificación no tiene efectos en sus estados financieros.

La administración luego de la revisión y evaluación de sus contratos de arrendamientos ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento por no aplicar IFRS 16, dado que la sociedad no dispone de los bienes arrendados. Por lo tanto, la Sociedad al 1 de enero de 2019, reconoció los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento, lo cual, no tuvo un impacto significativo en los estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

##### II. Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

###### Nueva Norma

###### **Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)**

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (4) **Gestión del riesgo**

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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.

#### (a) **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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(4) Gestión del riesgo, continuación**

#### **(a) Riesgo operacional, continuación**

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.

#### **(b) 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 las 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.

#### **(c) Riesgo de mercado**

Los activos financieros existentes en la Sociedad están afectados por las variables de tipo de cambio, precios y 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 31 de diciembre de 2020 y 2019

**(4) Gestión del riesgo, continuación**

**(c) 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% y una disminución en tipo de cambio de 0,5% y 1% para las inversiones Fondos Mutuos que posee la Sociedad y que se ven afectados a tipo de cambio al 31 de diciembre de 2020:

	<b>Sensibilización FFMM</b>					
	<b>0,10%</b>			<b>0,30%</b>		
	<b>Saldo cuotas</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Saldo cuotas</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Monto M\$</b>
Clipper A	47.750,42	3.497,12	166.193	47.750,42	3.497,12	165.862
Clipper B	1.836.068,99	1.947,86	3.572.836	1.836.068,99	1.947,86	3.565.712
Clipper F	101.865,01	1.112,83	113.245	101.865,01	1.112,83	113.019
Proximidad Ahorro	4.563,00	1.502,80	6.850	4.563,00	1.502,80	6.837
Proximidad Clásica	2.649,37	1.714,71	4.538	2.649,37	1.714,71	4.529
Proximidad Web	30.372,03	1.542,91	46.815	30.372,03	1.542,91	46.721
Proximidad Liquidez	1.435.298,03	1.646,84	2.361.349	1.435.298,03	1.646,84	2.356.640
Proximidad Premium	46.787,06	1.026,03	47.957	46.787,06	1.026,03	47.861
Corporativo V	7.154.794,11	1.618,59	11.569.128	7.154.794,11	1.618,59	11.546.059
Corporativo A	1.016.949,53	2.582,86	2.624.011	1.016.949,53	2.582,86	2.618.779
Corporativo B	920.287,53	1.844,94	1.696.183	920.287,53	1.844,94	1.692.801
Money Market A	19.098,96	2.113,21	40.320	19.098,96	2.113,21	40.239
Money Market B	88.263,09	1.843,90	162.586	88.263,09	1.843,90	162.261
Money Market E	11.184,37	1.574,53	17.592	11.184,37	1.574,53	17.557
Money Market V	1.682.587,57	1.216,68	2.045.133	1.682.587,57	1.216,68	2.041.055
Monetario I	37.150,29	1.344,15	49.886	37.150,29	1.344,15	49.786
Monetario Nominal A	62.975,84	1.270,48	79.930	62.975,84	1.270,48	79.770
Liquidez Dólar A	26,54	1.229,84	23.179	26,54	1.229,84	23.133
Liquidez Dólar E	157,41	1.277,16	142.785	157,41	1.277,16	142.500
Retail dólar A	16,81	620,72	7.412	16,81	620,72	7.397
Retail dólar B	10,73	640,24	4.881	10,73	640,24	4.872
Fondo Dólar	23,25	129,03	2.131	23,25	129,03	2.127
			<u>24.784.940</u>			<u>24.735.517</u>
			<u>(24.785)</u>			<u>(74.207)</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (c) Riesgo de mercado, continuación,

##### Variación tipo de cambio:

	0,50%			1,00%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto en M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto en M\$
Liquidez Dólar A	26,536	1.229,84	23.086	26,536	1.229,84	22.970
Liquidez Dólar E	157,410	1.277,16	142.213	157,410	1.277,16	141.499
Retail Dólar A	16,813	620,72	7.383	16,813	620,72	7.345
Retail Dólar B	10,735	640,24	4.862	10,735	640,24	4.837
Dólar	23,235	129,0	2.122	23,235	129,0	2.112
		Total	<u>179.666</u>		Total	<u>178.763</u>
		Pérdida	<u>(904)</u>		Pérdida	<u>(1.807)</u>

#### (d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 no cuenta con pasivos financieros de corto/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.

#### (e) Riesgo de capital

La Sociedad Administradora para dar cumplimiento a lo exigido en el Artículo N°5 de la Ley N°20.712 de 2014, 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, en cuyo caso no regirá ese número mínimo de partícipes.

Por otra parte, la Sociedad deberá mantener permanentemente un patrimonio neto no inferior a UF10.000. Patrimonio depurado al 31 de diciembre de 2020 UF 1.652.582,5128. 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (e) Riesgo de capital, continuación

La política de gestión de capital aprobada en directorio el 30 de noviembre de 2020 señala:

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

- Cuotas de Fondos Mutuos de Corto plazo.
- Instrumentos de Renta Fija del Banco Central de Chile.
- Instrumentos de Renta Fija de la Tesorería General de la República.

Se considera sólo mantener posiciones largas en los instrumentos definidos.

La Sociedad podrá realizar operaciones de cobertura mediante contratos forward para cubrir su exposición en monedas USD/CLP.

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 : Los límites serán los siguientes:

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

El área de riesgo de mercado controla diariamente su cumplimiento.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (f) Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

<b>2020</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>	<b>Nivel</b>
<b>Activos financieros</b>	<b>razonable</b>	<b>libro</b>	<b>de</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>jerarquía</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	50.259.429	50.259.429	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	158.292	158.292	2
Totales	<u>50.417.721</u>	<u>50.417.721</u>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.270.781	2.270.781	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	685.898	685.898	2
Otros pasivos financieros	11	11	2
Totales	<u>2.956.690</u>	<u>2.956.690</u>	
<b>2019</b>			
<b>Activos financieros</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>	<b>Nivel</b>
	<b>razonable</b>	<b>libro</b>	<b>de</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>jerarquía</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	33.046.416	33.046.416	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	176.223	176.223	2
Totales	<u>33.222.639</u>	<u>33.222.639</u>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.807.278	1.807.278	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	527.846	527.846	2
Otros pasivos financieros	10	10	2
Totales	<u>2.335.134</u>	<u>2.335.134</u>	

A juicio de la Administración los valores libro de los activos y pasivos financieros se aproximan a sus valores razonables.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (4) **Gestión del riesgo, continuación**

#### (f) **Instrumentos financieros, continuación**

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

##### *Nivel 1*

Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

##### *Nivel 2*

Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

##### *Nivel 3*

Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al "input" o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	2020 M\$	2019 M\$
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	24.809.725	3.882.977
Cuenta corriente Scotiabank Chile	\$	23.945.907	25.271.795
Cuenta corriente otros bancos	\$	1.450.267	3.684.367
Cuenta corriente Scotiabank Chile	USD	27.366	204.338
Cuenta corriente otros bancos	USD	16.735	2.939
Cuenta corriente Scotiabank Chile	EUR	9.429	-
Totales		50.259.429	33.046.416

(\*) 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			
	2020	2019	2020 \$	2019 \$	2020 M\$	2019 M\$
Corporativo V	7.154.794,1090	-	1.618,59	-	11.580.697	-
Scotia Clipper B	1.836.068,9888	933.765,95	1.947,86	1.928,97	3.576.409	1.801.207
Corporativo A	1.016.949,5348	-	2.582,86	-	2.626.635	-
Scotia Proximidad Liquidez	1.435.298,0319	1.076.598,79	1.646,84	1.637,84	2.363.710	1.763.299
Money Market V	1.682.587,5724	-	1.216,68	-	2.047.178	-
Corporativo B	920.287,5252	-	1.844,94	-	1.697.879	-
Scotia Clipper A	47.570,4230	8.029,95	3.497,12	3.487,06	166.359	28.001
Money Market B	88.263,0930	-	1.843,90	-	162.748	-
Liquidez Dólar E	157,4097	-	1.277,16	-	142.929	-
Scotia Clipper F	101.865,0094	99.168,03	1.112,83	1.106,89	113.358	109.768
Monetario Nominal A	62.975,8366	-	1.270,48	-	80.010	-
Monetario I	37.150,2926	-	1.344,15	-	49.936	-
Scotia Proximidad Premium	46.787,0628	46.787,06	1.026,03	1.021,45	48.005	47.791
Scotia Proximidad Web	30.372,0259	13.926,94	1.542,91	1.534,47	46.861	21.371
Money Market A	19.098,9556	-	2.113,21	-	40.360	-
Liquidez Dólar A	26,5363	-	1.229,84	-	23.202	-
Money Market E	11.184,3659	-	1.574,53	-	17.610	-
Scotia Retail Dólar A	16,8132	2,3123	620,72	616,074	7.420	1.067
Scotia Proximidad ahorro	4.563,0007	565,2773	1.502,80	1.494,58	6.857	845
Scotia Retail Dólar B	10,7348	10,7948	640,24	634,401	4.886	5.099
Scotia Proximidad Clásica	2.649,3677	61.198,34	1.714,71	1.708,03	4.543	104.529
Scotia Dólar	23,2528	-	129,03	-	2.133	-
Totales					24.809.725	3.882.977

- La rentabilidad del Fondo Scotia Dólar, Retail Dólar y Liquidez Dólar está dada por papeles de la misma moneda del fondo (US\$).

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 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (6) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		2020 M\$	2019 M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	2.241.395	1.706.001
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	14.331	3.489
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(a)	14.476	14.895
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.		Chile	Coligada	(a)	579	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(c)	-	82.893
Totales						2.270.781	1.807.278

- (a) Provisión dividendos mínimos.  
 (b) Comisiones por operaciones de renta fija, variable e intermediación financiera.  
 (c) Servicios legales, auditoría, tecnología y otros servicios administrativos que la Matriz proporciona a la Sociedad.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (6) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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	2020		2019	
						Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono	Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Administración recursos humanos	631.916	(631.916)	613.726	(613.726)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesorías Administrativas	627.436	(627.436)	240.071	(240.071)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo de oficinas	154.681	(154.681)	8.282	(8.282)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	96568550-2	\$	Chile	Coligada	Comisiones	146.686	(146.686)	54.421	(54.421)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	35.136	(35.136)	24.573	(24.573)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos Bancarios	18.015	(18.015)	7.545	(7.545)

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\$46.535 y M\$98.132 durante el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (7) Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	2020 M\$	2019 M\$
Garantía de arriendo	\$	12.852	-
Gastos anticipados	\$	-	1.699
Totales		12.852	1.699

### (8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	2020 M\$	2019 M\$
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	131.674	136.126
Cuentas por cobrar	\$	23.297	36.805
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	USD	2.779	3.154
Comisiones por cobrar fondos administrados	\$	542	138
Totales		158.292	176.223

La Sociedad 31 de diciembre de 2020 y 2019, evaluó y determinó que el monto esperado a recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

### (9) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

#### (a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Activo fijo tributario – financiero neto	55.681	10.383
Provisión de vacaciones	22.507	(8.853)
Beneficios a los empleados	6.572	1.556
Otros	(23.485)	-
Totales	61.275	3.086

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

**(b) Reconciliación de tasa efectiva**

	2020			2019		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	9.834.147	27,00	2.655.220	7.671.773	27,00	2.071.379
Diferencias permanentes		(3,31)	(325.990)		(2,87)	(220.219)
Impuesto único Artículo N°21		-	-		1,09	83.646
Diferencia impuesto año anterior		-	-		0,01	648
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b>23,69</b>	<b>2.329.230</b>		<b>25,23</b>	<b>1.935.454</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	2020 M\$	2019 M\$
Provisión impuesto renta	(2.288.144)	(1.844.071)
Pagos provisionales mensuales	2.663.940	1.992.745
Impuesto por recuperar	224.296	228.333
Créditos por gastos de capacitación	1.500	-
Otros impuestos por pagar	(1.057)	-
Crédito por donaciones	-	163.822
<b>Totales</b>	<b>600.535</b>	<b>540.829</b>

**(d) Impuesto a las ganancias**

Al 31 de diciembre de 2020 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$2.288.144 (M\$1.843.423 en el año 2019).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(2.288.144)	(1.843.423)
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	(41.086)	(7.737)
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-	(83.646)
Impuesto único Artículo N°21 LIR	-	(648)
<b>Totales</b>	<b>(2.329.230)</b>	<b>(1.935.454)</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (10) Equipos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los equipos de la Sociedad se encuentran valorizados según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Año 2020</b>	<b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2020	8.840
Adiciones	<u>107.639</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>116.479</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2020	(8.840)
Adiciones – Fusión con Scotia Azul AGF (*)	(72.363)
Depreciación del ejercicio	<u>(16.364)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>(97.567)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2020	-
Al 31 de diciembre de 2020	18.912
<b>Año 2019</b>	<b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2019	8.840
Adiciones – Fusión con Scotia Azul AGF (*)	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>8.840</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2019	(8.840)
Adiciones – Fusión con Scotia Azul AGF (*)	-
Depreciación del ejercicio	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(8.840)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2019	-
Al 31 de diciembre de 2019	-

(\*) Ver nota 27.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (11) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	<b>Moneda</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pago provisional mensual	\$	211.433	143.512
IVA débito fiscal, neto	\$	198.648	126.807
Cuentas por pagar	\$	195.193	236.907
Impuesto único a los trabajadores	\$	40.138	14.616
Cotizaciones previsionales	\$	32.929	3.594
Retenciones APV	\$	7.557	2.410
Totales		<u>685.898</u>	<u>527.846</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

**(12) Provisiones por beneficios a los empleados**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

<b>Concepto</b>	<b>Saldo inicial 01-01-2020 M\$</b>	<b>Saldos de Fusión (*) M\$</b>	<b>Constitución M\$</b>	<b>Liberación M\$</b>	<b>Saldo final 31-12-2020 M\$</b>	<b>Fecha esperada cancelación</b>
Provisión vacaciones del personal	38.454	53.885	53.586	(62.565)	83.360	1 año
Provisión bono incentivo	5.762	-	155.586	(137.009)	24.339	9 meses
Provisión gratificaciones	-	41.617	715	(37.384)	4.948	9 meses
Provisión bono vacaciones	-	7.387	-	(6.549)	838	9 meses
<b>Total provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>44.216</b>	<b>102.889</b>	<b>209.887</b>	<b>(243.507)</b>	<b>113.485</b>	

<b>Concepto</b>	<b>Saldo inicial 01-01-2019 M\$</b>	<b>Saldos de Fusión (*) M\$</b>	<b>Constitución M\$</b>	<b>Liberación M\$</b>	<b>Saldo final 31-12-2019 M\$</b>	<b>Fecha esperada cancelación</b>
Provisión vacaciones del personal	45.266	-	19.237	(26.049)	38.454	1 año
Provisión bono incentivo	11.576	-	47.085	(52.899)	5.762	9 meses
Provisión gratificaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión bono vacaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Total provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>56.842</b>	<b>-</b>	<b>66.322</b>	<b>(78.948)</b>	<b>44.216</b>	

(\*) Saldos de fusión ver Nota 27.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (13) Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no registra saldos por concepto de otras provisiones.

### (14) Capital

#### (a) Capital

El capital de la Sociedad producto de la fusión por absorción de Scotia Azul AGF, al 31 de diciembre de 2020 se encuentra suscrito y pagado y está representado por 1.555.351 acciones de una única serie sin valor nominal por un monto de M\$6.721.227 (1.155.351 acciones y M\$2.599.338 al 31 de diciembre de 2019). Ver nota 27.

#### (b) Distribución de accionistas

Accionistas	2020		2019	
	Nº acciones	%	Nº acciones	%
Scotiabank Chile	1.544.951	99,33	1.145.351	99,13
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	0,64	10.000	0,87
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	0,03	-	-
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>100,00</u>	<u>1.155.351</u>	<u>100,00</u>

### (15) Ganancias acumuladas

#### (a) Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la composición de este rubro es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Resultado acumulado inicial	28.791.580	24.776.156
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	1.720.895	1.819.391
Distribución de dividendos (*)	(2.816.939)	(1.819.391)
Utilidad del ejercicio	7.504.917	5.736.319
Fusión Scotia Azul AGF (**)	8.377.905	-
Provisión dividendos mínimos	(2.256.450)	(1.720.895)
Totales	<u>41.321.908</u>	<u>28.791.580</u>

(\*) Compuesto por M\$1.720.895 y M\$1.096.044 que corresponde a la provisión dividendo mínimos registradas al 31 de diciembre de 2019, originados en Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A y Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A respectivamente.

(\*\*) Saldo de fusión compuesto por utilidad acumulada M\$8.377.905.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (15) Ganancias acumuladas, continuación

#### (b) Distribución de dividendos:

##### (i) Al 31 de diciembre de 2020:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 26 de marzo de 2020, se acordó un reparto del 30% de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2019 por la Sociedad, considerando en ellas las utilidades obtenidas, en el mismo ejercicio, por Scotia Azul AGF (ver nota 27) de la cual es su sucesora y continuadora legal, a prorrata de sus participaciones accionarias ascendente a M\$2.816.939 (monto provisionado), el dividendo por acción fue de M\$1,811.127, el detalle es el siguiente:

Accionistas	2020	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.544.951	2.798.104
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	18.111
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	724
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>2.816.939</u>

##### (ii) Al 31 de diciembre de 2019:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 20 de marzo de 2019, se acordó un reparto del 30% de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2018 a prorrata de sus participaciones accionarias ascendente a M1.819.391 (monto provisionado), el dividendo por acción fue de M\$1,574.751, el detalle es el siguiente:

Accionistas	2019	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.145.351	1.803.643
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	15.748
Totales	<u>1.155.351</u>	<u>1.819.391</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 31 de diciembre de 2020 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente a M\$2.256.450 (\*) (M\$1.720.895 al 31 de diciembre de 2019).

(\*) Monto provisión compuesto por 30% utilidades al 31 de diciembre de 2020 y M\$4.975 correspondientes a la provisión de dividendos mínimos generada por la utilidad del 1 de enero de 2020 antes de fusión, Sociedad Scotia Azul AGF.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (16) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones fondos mutuos (*)	13.978.908	9.527.793
Comisiones por rescates	<u>130.332</u>	<u>72.238</u>
Totales	<u><u>14.109.240</u></u>	<u><u>9.600.031</u></u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad administra 45 fondos mutuos producto de la fusión (15 fondos mutuos al 31 de diciembre de 2019)

### (17) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Intereses cuotas de fondos mutuos	208.283	261.455
Diferencia de rentabilidad fondos	37.132	2.910
Ganancia venta moneda extranjera	<u>1.177</u>	<u>3.192</u>
Totales	<u><u>246.592</u></u>	<u><u>267.557</u></u>

### (18) Gastos por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones	733.046	259.177
Indemnizaciones	135.642	52.152
Gratificaciones	98.259	51.133
Otros beneficios	92.951	43.947
Leyes sociales	43.885	8.692
Vacaciones	32.708	(6.522)
Seguro de vida y salud	<u>12.573</u>	<u>6.741</u>
Totales	<u><u>1.149.064</u></u>	<u><u>415.320</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (19) Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Servicios Scotiabank (*)	1.207.505	853.797
Asesorías	494.998	129.231
Gastos generales	305.999	122.727
Honorarios	241.836	128.483
Arriendo y Gastos Comunes Scotiabank	206.529	8.282
Patentes	196.738	147.443
Gastos custodia valores	180.913	87.826
Comisiones Corredores de Bolsa	151.476	68.893
Servicios auxiliares tesorería	69.516	65.451
Cuotas Asociación Gremial	42.889	35.416
Costo archivo	41.827	33.120
	<u>3.140.226</u>	<u>1.844.491</u>
Totales	<u>3.140.226</u>	<u>1.844.491</u>

(\*) El saldo en el rubro "Servicios Scotiabank" está compuesto por servicios legales, auditoría, tecnología y otros servicios administrativos que la Matriz proporciona a la Sociedad.

### (20) Otras ganancias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Reajuste pago provisionales mensuales	31.676	59.960
Reajuste garantía de arriendo	336	-
Otras ganancias por variaciones de provisiones años anteriores	-	1.414
	<u>32.012</u>	<u>61.374</u>
Totales	<u>32.012</u>	<u>61.374</u>

### (21) Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos bancarios	<u>205.919</u>	<u>138.778</u>
Totales	<u>205.919</u>	<u>138.778</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (22) Diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas corrientes en dólares	(49.097)	119.421
Remuneraciones fondos mutuos en dólares	17.299	24.452
Cuotas de fondos mutuos en dólares	(10.326)	(2.473)
	(42.124)	141.400
Totales	(42.124)	141.400

### (23) Contingencias y restricciones

#### (a) 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 UF	Vencimiento
Fondo Mutuo Scotia Corporativo	215226	212.967,44	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Clipper	215224	200.960,07	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Valor Plus	215246	86.354,77	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Optimo	215252	55.730,94	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Money Market	215251	53.446,40	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Proximidad	215254	48.712,35	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Liquidez Dólar	215227	32.356,34	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Dólar	215219	30.612,75	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Leader	215229	19.217,49	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	215248	12.970,68	10-01-2022
Fondo Mutuo Activa E	215205	11.901,74	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Disponible	215225	11.414,27	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Activa D	215212	11.148,76	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Chile Mid Cap	215273	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Renta Nominal	215258	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Renta Futura	215257	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Renta Chilena	215256	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Renta Balanceada	215255	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Permanencia	215253	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Monetario XX	215250	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Monetario XVIII	215249	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia USA	215247	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Confianza	215245	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Valor Plus UF	215244	10.000,00	10-01-2022

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (23) Contingencia y restricciones, continuación

#### (a) Garantías de Fondos, continuación

Beneficiario	N° boleta	Monto boleta	
		UF	Vencimiento
Fondo Mutuo Scotia Monetario XIX	215237	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo	215236	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Mercados Desarrollados	215235	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes	215234	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Monetario Nominal	215232	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Mixto	215231	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Mila	215230	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Monetario I	215223	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Latam	215223	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Futuro	215222	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Familia	215221	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Europa	215220	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Global Retail	215218	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Asia	215214	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Activo	215213	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Activa C	215211	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Bonos Latam	215210	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Balanceado Conservador América	215209	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Activa A	215208	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales	215207	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile	215206	10.000,00	10-01-2022

#### (b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

#### (c) Juicios y otras acciones legales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros.

#### (d) Otras Contingencias o restricciones que informar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene otras contingencias o restricciones que informar.

### (24) 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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (25) Cambios en la Administración

#### Directorio

Con fecha 30 de noviembre de 2020 Don Fabio Valdivieso Rojas presenta su renuncia al cargo de Director y Presidente del Directorio de la sociedad, designándose en su reemplazo a Don Eduardo Meynet.

Adicionalmente con lo anterior, Don Álvaro Ramírez presenta su renuncia al cargo de Gerente General de la sociedad, designándose en su reemplazo a Don Fabio Valdivieso.

Con fecha 1 de julio de 2020 se comunica como hecho esencial que, en sesión ordinaria de directorio celebrada el día 30 de junio de 2020 el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia de don Ricardo Lagos Gana, al cargo de director y vicepresidente de la sociedad, designándose en su reemplazo, como director y vicepresidente, a don Juan Matamoros; quien se desempeñará en el cargo hasta la próxima junta ordinaria de accionistas.

De conformidad a lo anterior, el directorio de la sociedad está integrado por: Fabio Valdivieso Rojas, Presidente del Directorio. Juan Matamoros, Vicepresidente del Directorio. Carlos Escamilla Jácome, Director. María Victoria Doberti Dragnic, Directora. Stephen Guthrie, Director.

Con fecha 31 de marzo de 2020 se comunica como Hecho Esencial que, en junta ordinaria de accionistas celebrada el día 26 de marzo de 2020 se acordó elegir como directores de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., a don Fabio Valdivieso Rojas, a don Ricardo Lagos Gana, a don Carlos Escamilla Jácome, a doña María Victoria Doberti Dragnic y a don Stephen Guthrie.

Con fecha 9 de marzo de 2020, Scotia AGF comunica a la Comisión para el Mercado Financiero que por acuerdo del Directorio de fecha 26 de febrero de 2020, se ha citado a Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a celebrarse el día 26 de marzo de 2020, a las 13:00 horas en las oficinas de la sociedad.

Las materias a tratar serán las siguientes:

1. Aprobación de los Estados Financieros, Balance General e Informe de los Auditores Externos.
2. Distribución de utilidades.
3. Elección o Renovación de los miembros del Directorio.
4. Designación de Auditores Externos.
5. Conocimiento de la información prevista en el artículo 147 de la ley N°18.046.
6. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones legales de la sociedad.
7. Otras materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

No se publicarán avisos de citación, por haber comprometido su asistencia los únicos accionistas de la sociedad Scotiabank Chile, Scotia Asesorías Financieras Limitada y Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(25) Cambios en la Administración, continuación**

Con fecha 7 de febrero de 2020 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. informa que en sesión extraordinaria de Directorio de esta fecha, ha designado a don Álvaro Ramírez Figueroa como Gerente General de la Sociedad, quién asumió el cargo en esa misma sesión, en reemplazo de don Gabriel Garrido González.

#### **Otros hechos relevantes**

Con fecha 10 de enero de 2020 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2021 por cada uno de los fondos administrados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo N°13 de la Ley N°20.712 Administración de Fondos de terceros y Carteras Individuales. Las garantías constituidas por los fondos administrados mediante boletas de garantía con Scotiabank Chile corresponden a un total de UF 963.420,17.

#### **Impactos por pandemia COVID-19**

La emergencia sanitaria producida por el COVID-19 ha generado incertidumbre en la economía mundial. El virus aterrizó en Chile en marzo de 2020, provocando la suspensión de actividades en diversos tipos de empresas, tanto públicas como privadas; el cierre de muchos establecimientos comerciales; y en general la suspensión de trabajo presencial, salvo en compañías consideradas esenciales.

El foco ha estado en la salud de la población y en la ayuda económica a quienes se han visto más afectados. La senda de recuperación comenzó en junio, con registros de actividad interanual cada vez menos negativos, y crecimiento desestacionalizado mes contra mes que se ha mantenido durante el resto de año.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de la matriz Scotiabank Chile, para Scotia Administradora General de Fondos, ha implementado planes de acción para enfrentar esta emergencia sanitaria, los cuales consideran aspectos relacionados con protección de la salud de los colaboradores y la continuidad de los servicios esenciales a nuestros clientes, entre ellos, proveer insumos de higiene y seguridad, señalar y reorganizar espacios físicos, restringir viajes de trabajo y reuniones presenciales masivas, favorecer y facilitar el trabajo virtual, mantener estrictos protocolos de reporte y gestión de casos de contagio, ejecutar planes de contingencia operacional, establecer procedimientos para protección y confidencialidad de datos, generar cambios en los procesos transaccionales y fortalecimiento de plataformas de comunicación y conectividad, desarrollar programas de reconversión laboral, entre otros. Lo anterior ha permitido un desarrollo de operaciones y atención de público de acuerdo con las expectativas y apegado a la normativa local.

Para hacer frente a esta situación, la sociedad ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al establecimiento de límites internos de cobertura de liquidez. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario. Adicionalmente, el gobierno corporativo puso énfasis en los planes de contingencia para asegurar el bienestar de los colaboradores y la continuidad operacional de la entidad, de cara a atender oportunamente las necesidades financieras de sus clientes.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (25) Cambios en la Administración, continuación

#### Impactos por pandemia COVID-19, continuación

El Gobierno ha implementado diversos paquetes de ayuda económica, además de una inyección de liquidez proveniente del retiro de fondos provisionales. Si bien se trata de medidas transitorias y de corto plazo, su impacto ha sido significativo sobre el Comercio y el empleo que este sector genera.

Al 31 de diciembre de 2020, la sociedad no obtuvo ayudas gubernamentales para cumplir con sus compromisos a corto ni a mediano plazo, ni tampoco ayudas de su matriz dado que generó sus propios ingresos.

Es probable que, de ser necesario en virtud de la evolución de la emergencia sanitaria, el Gobierno implemente nuevas medidas de ayuda económica, financiera y regulatoria para empresas y personas, con el fin de mitigar el daño que está generando la pandemia. Sin embargo, el inicio del proceso de vacunación -se espera que a mitad de año un porcentaje importante de la población ya haya sido inoculado- reduce de manera importante la probabilidad de tener ayudas adicionales.

Asimismo, la CMF ha emitido Circulares y comunicados de prensa que dan cuenta de medidas destinadas a otorgar una mayor flexibilización al sistema financiero, con el propósito de contrarrestar los efectos de la pandemia en la economía nacional. El Grupo Scotiabank Chile se encuentra alineado con estas medidas, sin tener impacto directo en la operación de la sociedad.

Durante el año 2020 hemos observado una fuerte contracción en los mercados bursátiles mundiales, una disminución significativa en el precio de algunos activos financieros, así como de la oferta y demanda de bienes y servicios y alta volatilidad, entre otros impactos. Si bien Scotia Administradora General de Fondos S.A y sus Fondos administrados no han estado exentos de los efectos producto de las fluctuaciones de los mercados, tanto nacional como internacional, volatilidad de los mercados de divisa, efectos en la liquidez y morosidad de los activos invertidos, la Administradora ha realizado un monitoreo continuo de dichos efectos en los activos y resultados con el propósito de efectuar un adecuado y oportuno reconocimiento de tales efectos en nuestros estados financieros, el escenario descrito a impactado los ingresos de la Administradora, estimando una baja de MM\$3.600 representando un 25,5% de los ingresos operacionales, producto del efecto de caída de las tasas y el spread.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administración continúa monitoreando los efectos que tendrá la expansión del COVID-19 para nuestros clientes, colaboradores y proveedores, en términos de deterioro de cuentas por cobrar, disminución de volúmenes transaccionales, adecuaciones de contratos de prestación de servicios, etc. para poder evaluar y proyectar los impactos financieros y económicos de esta pandemia. No podemos descartar un nuevo brote de contagios que lleve a nuevas medidas de confinamiento, aspecto que puede llevar a un deterioro en la posición financiera de nuestros clientes.

Al 31 de diciembre de 2020 no existen otros cambios en la Administración que informar.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (26) Sanciones

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020, Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A., sus directores y administradores, no han sido objeto de sanciones por la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

### (27) Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA)

Scotiabank Chile llevó a cabo un proceso de reorganización corporativa, con la finalidad de fusionar algunas de sus sociedades filiales cuyas líneas de negocio fueron duplicadas como consecuencia de la fusión entre Scotiabank Azul (ex - BBVA) y Scotiabank Chile, por lo anterior, Scotiabank Chile simplificó su malla societaria.

#### **Análisis de la normativa contable aplicable a la transacción**

La Norma Internacional de Información Financiera N°3 (NIIF 3) “Combinaciones de Negocios” establece que una combinación de negocios se contabiliza mediante la aplicación del método de adquisición, el cual requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control. Además, según lo establecido por NIIF 10 “Estados financieros Consolidados”, se debe evaluar básicamente lo siguiente:

- Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, párrafo 2(c) y en la Guía de Aplicación, párrafos B1 a B4, se señala que en una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios, en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte, tanto antes como después de la combinación de negocios y ese control no es transitorio.

De acuerdo con los puntos anteriores, entre los aspectos concluyentes del análisis de debe tomar en consideración lo siguiente:

- Con fecha 6 de julio de 2018, BBVA a través de su empresa BBVA Inversiones Chile S.A., vendió su participación en Banco BBVA Chile a NSIL (Casa Matriz de Scotiabank Chile).
- Producto de la transacción anterior, NSIL adquirió el 68,19% de la participación de Banco BBVA Chile, quedando como el controlador mayoritario de éste, dado a esto designó a la mayoría de los directores, como también al Gerente General. Por lo tanto, es NSIL la adquirente y la que tiene control sobre Banco BBVA Chile.
- La fusión de las filiales Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda. y Scotia Azul Corredora de Seguros Chile, con fecha 1 de noviembre de 2019, no aplica el método de adquisición establecido en NIIF 3, toda vez que el motivo de la unificación de entidades se debe a que ambas instituciones son controladas por la misma entidad (NSIL, controlador ultimo).

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (27) Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA), continuación

#### **Análisis de la normativa contable aplicable a la transacción, continuación**

- Por último, NSIL siendo la entidad adquirente y controladora, aplicó el método de adquisición establecido en NIIF 3 Combinaciones de Negocio, debiendo reconocer a valor razonable los activos adquiridos y pasivos asumidos, lo que también implica que reconozca el Goodwill de esta transacción.

Mayor información sobre la fusión Scotiabank y BBVA Chile, está disponible en los estados financieros consolidados de nuestra Casa Matriz, Scotiabank Chile.

#### **Fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.**

##### **Antecedentes generales**

Con fecha 29 de julio de 2019, se comunica a la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) la siguiente información esencial de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la “Sociedad” o “Scotia AGF”):

- 1) El banco Scotiabank Chile, matriz de la Sociedad, está llevando adelante un proceso de reorganización corporativa con la finalidad de integrar las filiales con líneas de negocios redundantes luego de la absorción del banco Scotiabank Azul (antes Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) producto de la fusión materializada el 1° de septiembre 2018. Dicho proceso de reorganización busca simplificar la malla societaria de Scotiabank Chile y hacer más eficiente la operación y administración de sus filiales y negocios.
- 2) Tanto la Sociedad como Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (“Azul AGF”) son sociedades de giro administración general de fondos. Scotiabank Chile es titular, directa o indirectamente, del 100% de los capitales accionarios de Azul AGF y Scotia AGF, por lo que tiene la intención de fusionar aquélla en ésta.
- 3) Por tratarse de personas relacionadas, la fusión de la Sociedad con Azul AGF califica como una operación con partes relacionadas que se debe someter a lo dispuesto en el Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. En consecuencia, y para llevar adelante la fusión de Azul AGF en Scotia AGF, el directorio de la Sociedad encargó a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA, en calidad de evaluador independiente, la preparación de un informe acerca de las condiciones de dicha fusión, sus efectos y su potencial impacto para la Sociedad.
- 4) Se comunica mediante el presente hecho esencial que el informe del evaluador independiente designado por el directorio fue recibido con esta fecha y fue puesto a disposición de los accionistas de la Sociedad en sus oficinas ubicadas en calle Morande N° 226, piso 5°, Santiago.

Con fecha 31 de julio de 2019, Scotia AGF comunica a la CMF que en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A en Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., con esta misma fecha la Sociedad ha recibido las opiniones individuales de los Directores de Scotia AGF, Fabio Valdivieso Rojas, Ricardo Lagos Gana y Carlos Escamilla Jácome.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (27) Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA), continuación

#### **Fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., continuación**

##### **Antecedentes generales, continuación**

Por lo tanto, con esta misma fecha, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 147 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, las opiniones antes referidas han quedado a disposición del público general y de los señores accionistas en las oficinas de la Sociedad.

Con fecha 1 de agosto de 2019, y de conformidad con los hechos esenciales informados el 29 y 31 de julio de 2019, sobre proceso de reorganización corporativa con la finalidad de integrar las filiales con líneas de negocios redundantes, se comunica que en sesión ordinaria con fecha 31 de julio de 2019 se acordó, por unanimidad, citar a junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad para el día 19 de agosto de 2019.

Las materias que se someterán al conocimiento y decisión de la referida junta extraordinaria de accionistas son las siguientes:

- Operación con partes relacionadas: Aprobar, conforme a los términos del Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, la operación con partes relacionadas ("OPR") consistente en la propuesta de la fusión de Scotia AGF, como entidad absorbente, y Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ("Azul AGF") como absorbida, la que se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación, sucediéndola aquélla en todos sus derechos y obligaciones, e incorporándose los accionistas de Azul AGF como accionistas de Scotia AGF (la "Fusión"), teniendo en consideración los antecedentes que se encuentran a disposición de los accionistas en el domicilio social.
- Aprobar los EE.FF.: auditados por KPMG Auditores Consultores SpA, que se utilizará para la fusión.
- Fusión: Aprobar la Fusión, el aumento de capital de Scotia AGF para materializar la Fusión, la relación de canje de 200 acciones de Scotia AGF por cada acción de Azul AGF, los antecedentes que sirven de fundamento, y los términos y condiciones particulares de la misma, según se describen en el documento denominado "Términos de Fusión".
- Modificaciones a los estatutos sociales y estatutos refundidos: Aprobar un nuevo texto refundido de los estatutos de la Sociedad, incluyendo en ellos el aumento de capital resultante de la Fusión y las demás modificaciones y reformas que se acuerden en la junta extraordinaria de accionistas respectiva.
- Información sobre otras operaciones con partes relacionadas: Dar cuenta a los accionistas sobre los acuerdos relativos a otras operaciones con partes relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas distintas de la Fusión, celebradas durante el período transcurrido desde la última junta de accionistas de la Sociedad, con indicación de los directores que las han aprobado.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (27) Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA), continuación

#### **Fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., continuación**

##### **Antecedentes generales, continuación**

- Otros acuerdos complementarios: Adoptar todos los acuerdos que sean necesarios para llevar a cabo la Fusión en los términos y condiciones que en definitiva apruebe la junta extraordinaria de accionistas, y facultar ampliamente al directorio y a mandatarios especialmente designados para solicitar ante la Comisión para el Mercado Financiero la autorización de la Fusión de conformidad con la ley aplicable, y otorgar todos los poderes que se estimen necesarios.

Con fecha 20 de agosto de 2019 Scotia AGF comunica a la CMF, la realización de una junta extraordinaria de accionistas donde fue aprobada la fusión por incorporación de Azul AGF. Como consecuencia de lo anterior, Azul AGF se disolverá, de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. La efectividad de la fusión será el primer día del mes calendario siguiente a la fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero emita la resolución de aprobación.

Con el fin de materializar la fusión, la Junta aprobó aumentar el capital de Scotia AGF en la suma de M\$4.121.889, mediante la emisión de 400.000 nuevas acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que quedarán íntegramente suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio de Azul AGF, como sociedad absorbida a partir de la fecha antes mencionada. Para tales efectos, se entregarán 200 acciones de Scotia AGF por cada acción de Azul AGF que tuvieren los accionistas de esta última, sin considerar fracciones de acciones.

La Junta acordó que para materializar el acuerdo de fusión y el aumento de capital de la Sociedad, ajustado a lo anteriormente expuesto, se aprobó la emisión de un texto refundido de los estatutos de Scotia AGF, el cual reemplazará íntegramente el estatuto actual.

##### **Autorización**

Mediante Resolución Exenta N°02, emitida con fecha 02 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF") ha otorgado la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (sociedad absorbente), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

Habiéndose obtenido con esta fecha la resolución que aprueba la fusión, conforme a lo previsto en el artículo 5° del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, la fusión entre ambas administradoras generales de fondos producirá sus efectos con fecha 02 de enero de 2020, una vez que se inscriba y publique la referida resolución.

En virtud de lo anterior, se producirá la disolución de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., pasando Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### **(27) Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA), continuación**

#### **Fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., continuación**

##### **Autorización, continuación**

Las características, términos y condiciones de las inversiones mantenidas por los aportantes de los fondos administrados por la Sociedad no sufrirán modificación algún producto de la fusión antes señalada.

##### **Estados financieros pro forma**

Con el objeto de complementar la información sobre los efectos de fusión de ambas sociedades en los presentes estados financieros, a continuación, se proporcionan los estados de situación financiera proforma al 1 de enero de 2020.

La preparación en formato proforma de los estados de situación financiera se realizó de acuerdo con lo siguiente:

- Se utilizaron estados de situación financiera por cada sociedad al 1 de enero de 2020.
- Dichos estados financieros fueron preparados de acuerdo a los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga 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 las normas internacionales de información financiera (NIIF), acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).
- No se ajustaron las provisiones generadas por las Sociedades en forma histórica.
- Se efectuaron reclasificaciones contables necesarias para efectos de presentación.
- El resultado de la sociedad absorbida al 1 de enero de 2020 pasó a formar parte de las utilidades acumuladas de la Sociedad continuadora.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (27) Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA), continuación

#### Fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., continuación

#### Estados financieros pro forma, continuación

De acuerdo a lo anterior, a continuación, se muestran los estados de situación financiera pro forma:

	<b>Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. 01-01-2020 M\$</b>	<b>Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. 01-01-2020 M\$</b>	<b>Ajustes Fusión</b>	<b>Fusionado Pro Forma 02-01-2020 M\$</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	19.053.209	33.046.416	-	52.099.625
Activos por impuestos corrientes	118.825	540.829	-	659.654
Otros activos no financieros	12.516	1.699	-	14.215
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	604.888	176.223	-	781.111
Activos por impuestos diferidos	99.276	3.086	-	102.362
Equipos, neto	35.276	-	-	35.276
Total activos	<u>19.923.990</u>	<u>33.768.253</u>	<u>-</u>	<u>53.692.243</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.239	1.807.278	-	1.813.517
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	7.244.879	527.846	-	7.772.725
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	1	10	-	11
Provisiones por beneficios a los empleados	163.202	44.216	-	207.418
Otras provisiones	9.875	-	-	9.875
Total pasivos	<u>7.424.196</u>	<u>2.379.350</u>	<u>-</u>	<u>9.803.546</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital emitido	4.121.889	2.599.338	-	6.721.227
Ganancias acumuladas	8.377.905	28.791.580	-	37.169.485
Otras reservas	-	(2.015)	-	(2.015)
Total patrimonio	<u>12.499.794</u>	<u>31.388.903</u>	<u>-</u>	<u>43.888.697</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>19.923.990</u></u>	<u><u>33.768.253</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>53.692.243</u></u>

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

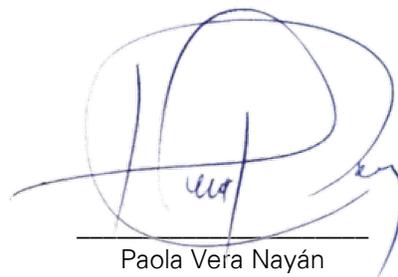
Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### (28) Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de enero de 2021 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.



Fabio Valdivieso Rojas  
Gerente General



Paola Vera Nayán  
Contador General