

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line that extends to the left and then curves downwards.

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 21 de febrero de 2022

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Activos	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	52.358.432	50.259.429
Activos por impuestos corrientes	9(c)	590.314	600.535
Otros activos no financieros	7	13.702	12.852
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	236.916	158.292
Activos por impuestos diferidos	9(a)	55.542	61.275
Propiedad, planta y equipo, neto	10	4.908	18.912
Total activos		53.259.814	51.111.295
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	2.809.131	2.270.781
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.011.947	685.898
Pasivos por impuestos diferidos	9(a)	-	-
Otros pasivos financieros		-	11
Provisiones por beneficios a los empleados	12	128.635	113.485
Otras provisiones	13	-	-
Total pasivos		3.949.713	3.070.175
Patrimonio			
Capital emitido	14(a)	6.721.227	6.721.227
Ganancias acumuladas	15(a)	42.590.889	41.321.908
Otras reservas		(2.015)	(2.015)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		49.310.101	48.041.120
Patrimonio total		49.310.101	48.041.120
Total pasivos y patrimonio		53.259.814	51.111.295

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 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Ganancia:			
Ingresos de actividades ordinarias	16	15.599.194	14.109.240
Otros ingresos	17	312.772	246.592
Gastos por beneficios a los empleados	18	(1.055.860)	(1.149.064)
Gastos por depreciación y amortización	10	(14.004)	(16.364)
Otros gastos	19	(3.030.591)	(3.140.226)
Otras ganancias	20	90.234	32.012
Costos financieros	21	(284.085)	(205.919)
Diferencia de cambio	22	16.989	(42.124)
		<u>11.634.649</u>	<u>9.834.147</u>
Ganancia antes de impuestos a las ganancias			
Gasto por impuestos a las ganancias	9(d)	<u>(2.324.009)</u>	<u>(2.329.230)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>9.310.640</u>	<u>7.504.917</u>
Ganancia		<u>9.310.640</u>	<u>7.504.917</u>
Ganancia atribuible a:			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		9.310.640	7.504.917
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia del ejercicio		<u>9.310.640</u>	<u>7.504.917</u>
Ganancias por acción:			
Ganancia por acción básica		-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		5,986	4,825
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-
Ganancia por acción básica		<u>5,986</u>	<u>4,825</u>
Estados de resultados integrales			
Ganancia		9.310.640	7.504.917
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total		<u>9.310.640</u>	<u>7.504.917</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 2021 y 2020

Año 2021

Estado de cambios en el patrimonio neto	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	14	6.721.227	(2.015)	41.321.908	48.041.120	48.041.120
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	9.310.640	9.310.640	9.310.640
Resultado integral		-	-	9.310.640	9.310.640	9.310.640
Dividendos provisorios	15(c)	-	-	(2.793.192)	(2.793.192)	(2.793.192)
Dividendos distribuidos	15(b)	-	-	(7.504.917)	(7.504.917)	(7.504.917)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	2.256.450	2.256.450	2.256.450
Total de cambios en patrimonio		-	-	1.268.981	1.268.981	1.268.981
Saldo final 31 de diciembre de 2021		6.721.227	(2.015)	42.590.889	49.310.101	49.310.101

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 2021 y 2020

Año 2020

Estado de cambios en el patrimonio neto	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
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 Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
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		15.806.706	14.338.731
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		309.962	209.460
Otros cobros por actividades de operación		93.043	69.144
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.092.161)	(3.407.944)
Pagos por cuenta de los empleados		(1.042.221)	(1.068.873)
Otros pagos por actividades de la operación		(201.814)	(153.754)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(2.286.584)	(2.279.929)
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		<u>9.586.931</u>	<u>7.706.835</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	12.365.241
Compras de propiedad, planta y equipo		-	-
Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>12.365.241</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Dividendos pagados	15(b)	(7.504.917)	(2.816.939)
Otras entradas de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos originados (utilizados) por actividades de financiación		<u>(7.504.917)</u>	<u>(2.816.939)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>2.082.014</u>	<u>17.255.137</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>16.989</u>	<u>(42.124)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>2.099.003</u>	<u>17.213.013</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>50.259.429</u>	<u>33.046.416</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	<u><u>52.358.432</u></u>	<u><u>50.259.429</u></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)	Propiedad, planta y equipo	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	57
(27)	Hechos posteriores	57

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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°2, emitida con fecha 02 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.

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	2021	
		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 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

- 1.1) Scotia Renta Variable Latam
- 1.2) Scotia Portafolio Arriesgado
- 1.3) Scotia Portafolio Moderado
- 1.4) Scotia Portafolio Conservador
- 1.5) Scotia Portafolio Más Arriesgado
- 1.6) Scotia Acciones USA
- 1.7) Scotia Acciones Sustentables Global
- 1.8) Scotia Acciones Chile
- 1.9) Scotia Deuda Corto Plazo UF
- 1.10) Scotia Deuda Mediano Plazo UF
- 1.11) Scotia Deuda Largo Plazo UF
- 1.12) Scotia Liquidez
- 1.13) Scotia Real Estate Global
- 1.14) Scotia Portafolio Más Conservador
- 1.15) Scotia Acciones Europa
- 1.16) Scotia Acciones Chile Mid Cap
- 1.17) Scotia Deuda Mediano Plazo
- 1.18) Scotia Deuda Chile Flexible
- 1.19) Scotia Money Market
- 1.20) Scotia Money Market Dólar
- 1.21) Scotia Deuda Latam Dólar
- 1.22) Scotia Retail Dólar

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros 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 21 de febrero de 2022.

(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 2021 y 2020, los estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(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 2021 y 2020

(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:

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Dólar	844,69	710,95
UF	30.991,74	29.070,33

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 2021, 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 2021 y 2020

(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 2021, 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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(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.

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(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.

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Identificación y medición de deterioro, continuación

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.

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 Sociedad 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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(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.

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 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(d) Propiedad, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo 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 una parte de una propiedad, planta y equipo, 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 de mantenimiento diario de propiedades, plantas y equipos son reconocidos en resultado cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipo 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 2021 y 2020

(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 y comisiones.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 cada 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 2021 y 2020

(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 2021 y 2020

(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 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos Pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

Pronunciamientos contables emitidos aún no 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 les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	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 (Modificaciones a la NIC 16)</i>	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 (Modificaciones a la NIC 1)</i>	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 (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Modificaciones a las NIIF, continuación	
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

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

I. Pronunciamientos contables vigentes

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.

La Administración luego de la revisión y evaluación de sus contratos de arrendamientos ha optado por no aplicar NIIF 16, dado que la Sociedad no dispone de los bienes arrendados. Por lo tanto, la Sociedad reconoció los pagos 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 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

II. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Nueva norma

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Administración no estima impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros, las revelaciones están indicadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y, en otros casos, de acuerdo con la importancia relativa de los saldos en los estados financieros.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

II. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción*, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

II. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Circular N°2.243, 20 de diciembre de 2019. Compendio de Normas Contables para bancos

La Comisión ha resuelto actualizar integralmente las instrucciones del Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos. Todos estos cambios se orientan a una mayor convergencia con las normas internacionales de información financiera (NIIF), así como también una mejora en la información a revelar en los estados financieros.

Las nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero de 2021 para efectos de los Estados Financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo de 2022.

(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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Gestión del riesgo, continuación

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.

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.

(a) 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 2021 y 2020

(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% al 31 de diciembre de 2021:

	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
Money Market I	39.799.098,13	1.004,26	39.968.539	39.799.098,13	1.002,25	39.888.523
Money Market Medium	256.307,33	1.958,68	502.025	256.307,33	1.954,76	501.020
Liquidez Alto Patrimonio	204.364,20	1.004,48	205.279	204.364,20	1.002,47	204.868
Money Market Small	28.323,97	3.508,01	99.361	28.323,97	3.500,99	99.162
Liquidez Clásica	10.494,92	1.719,75	18.049	10.494,92	1.716,31	18.013
Liquidez Web	6.450,01	1.549,10	9.992	6.450,01	1.546,00	9.972
		Total	40.803.245		Total	40.721.558
		Pérdida	(40.844)		Pérdida	(122.531)

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Gestión del riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 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 registrará 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 2021 UF 1.591.072,3632. 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.

El objetivo de la Sociedad, es 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 2021 y 2020

(4) Gestión del riesgo, continuación

(e) Riesgo de capital, continuación

La política de límites de inversión de capital aprobada en directorio el 30 de noviembre de 2021 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.

Límite cartera renta fija

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. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no cuenta con inversiones en instrumentos de renta fija.

Límite cartera en dólar fondos mutuos

Para la cartera de fondos mutuos, los límites serán los siguientes:

Límite Dólares Caja + Inversiones en Fondos	:	M US\$ 500
Límite VaR (3 meses al 99%)	:	M US\$ 90.000

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Gestión del riesgo, continuación

(f) Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

2021	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Nivel de jerarquía
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes al efectivo	52.358.432	52.358.432	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	236.916	236.916	2
Totales	<u>52.595.348</u>	<u>52.595.348</u>	
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.809.131	2.809.131	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.011.947	1.011.947	2
Totales	<u>3.821.078</u>	<u>3.821.078</u>	
2020			
Activos financieros			
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>	
Pasivos financieros			
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>	

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 2021 y 2020

(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 2021 y 2020

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	2021 M\$	2020 M\$
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	40.844.089	24.809.725
Cuenta corriente Scotiabank Chile	\$	10.820.641	23.945.907
Cuenta corriente otros bancos	\$	565.279	1.450.267
Cuenta corriente Scotiabank Chile	US\$	97.442	27.366
Cuenta corriente otros bancos	US\$	20.564	16.735
Cuenta corriente Scotiabank Chile	EUR	10.417	9.429
Totales		52.358.432	50.259.429

(*) 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		2021 M\$	2020 M\$
	2021	2020	2021	2020		
Money Market I (*)	39.799.098,1325	-	1.005,26	-	40.008.549	-
Money Market Medium (*)	256.307,3255	-	1.960,64	-	502.527	-
Liquidez Alto Patrimonio (*)	204.364,1997	-	1.005,48	-	205.485	-
Money Market Small (*)	28.323,9677	-	3.511,52	-	99.460	-
Liquidez Clásica (*)	10.494,9243	-	1.721,47	-	18.067	-
Liquidez Web (*)	6.450,0100	-	1.550,65	-	10.001	-
Corporativo V	-	7.154.794,1090	-	1.618,59	-	11.580.697
Scotia Clipper B	-	1.836.068,9888	-	1.947,86	-	3.576.409
Corporativo A	-	1.016.949,5348	-	2.582,86	-	2.626.635
Scotia Proximidad Liquidez	-	1.435.298,0319	-	1.646,84	-	2.363.710
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	-	3.497,12	-	166.359
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	-	1.112,83	-	113.358
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	-	1.026,03	-	48.005
Scotia Proximidad Web	-	30.372,0259	-	1.542,91	-	46.861
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	-	620,72	-	7.420
Scotia Proximidad ahorro	-	4.563,0007	-	1.502,80	-	6.857
Scotia Retail Dólar B	-	10,7348	-	640,24	-	4.886
Scotia Proximidad Clásica	-	2.649,3677	-	1.714,71	-	4.543
Scotia Dólar	-	23,2528	-	129,03	-	2.133
Totales					40.844.089	24.809.725

(*) Fondos post fusión (ver Nota 25).

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

- 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.

(6) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		2021 M\$	2020 M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	2.774.515	2.241.395
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(a)	17.959	14.476
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	15.939	14.331
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.		Chile	Coligada	(a)	718	579
Totales						<u>2.809.131</u>	<u>2.270.781</u>

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(6) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	2021		2020	
						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	656.467	(656.467)	631.916	(631.916)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesorías Administrativas	615.477	(615.477)	627.436	(627.436)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	96535720-3	\$	Chile	Coligada	Comisiones	189.460	(189.460)	146.686	(146.686)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	47.405	(47.405)	35.136	(35.136)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo de oficinas	45.870	(45.870)	154.681	(154.681)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos Bancarios	16.194	(16.194)	18.015	(18.015)

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\$335.513 y M\$46.535 durante el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020

(7) Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	2021 M\$	2020 M\$
Garantía de arriendo	\$	13.702	12.852
Totales		<u>13.702</u>	<u>12.852</u>

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	2021 M\$	2020 M\$
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	199.160	131.674
Cuentas por cobrar	\$	30.472	23.297
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	US\$	6.027	2.779
Comisiones por cobrar fondos administrados	\$	1.257	542
Totales		<u>236.916</u>	<u>158.292</u>

La Sociedad 31 de diciembre de 2021 y 2020, evaluó y determinó que, al no observarse deterioro, 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 2021 y 2020, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Activo fijo tributario – financiero neto	31.051	55.681
Provisión de vacaciones	26.279	22.507
Beneficios a los empleados	8.452	6.572
Otros	<u>(10.240)</u>	<u>(23.485)</u>
Totales	<u>55.542</u>	<u>61.275</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

(b) Reconciliación de tasa efectiva

	2021			2020		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	11.634.649	27,00	3.141.355	9.834.147	27,00	2.655.220
Diferencias permanentes		(7,08)	(823.744)		(3,31)	(325.990)
Impuesto único Artículo N°21		-	-		-	-
Diferencia impuesto año anterior		0,055	6.398		-	-
Total gasto por impuesto renta		19,97	2.324.009		23,69	2.329.230

(c) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	2021 M\$	2020 M\$
Provisión impuesto renta	(2.316.817)	(2.288.144)
Pagos provisionales mensuales	2.653.267	2.663.940
Impuesto por recuperar	253.864	224.296
Créditos por gastos de capacitación	-	1.500
Otros impuestos por pagar	-	(1.057)
Totales	590.314	600.535

(d) Impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2021 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$2.316.817 (M\$2.288.144 en el año 2020).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(2.316.817)	(2.288.144)
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	(7.192)	(41.086)
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-	-
Impuesto único Artículo N°21 LIR	-	-
Totales	(2.324.009)	(2.329.230)

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(10) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la propiedad, planta y equipo de la Sociedad se encuentra valorizada según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

Año 2021	Total M\$
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2021	116.479
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>116.479</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2021	(97.567)
Depreciación del ejercicio	(14.004)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>(111.571)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2021	18.912
Al 31 de diciembre de 2021	<u>4.908</u>
 Año 2020	 Total M\$
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2020	8.840
Adiciones	107.639
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	(16.364)
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	<u>18.912</u>

(*) Ver nota 25.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(11) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	Moneda	2021	2020
		M\$	M\$
Cuentas por pagar (*)	\$	454.191	195.193
IVA débito fiscal, neto	\$	234.386	198.648
Pago provisional mensual	\$	232.902	211.433
Impuesto único a los trabajadores	\$	74.637	40.138
Cotizaciones previsionales	\$	11.441	32.929
Retenciones APV	\$	4.390	7.557
Totales		<u>1.011.947</u>	<u>685.898</u>

(*) Incluye provisión de facturas por pagar a proveedores y auditores externos, cuentas por pagar a partícipes y partidas en conciliación.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(12) Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo inicial 01-01-2021 M\$	Saldos de Fusión (*) M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 31-12-2021 M\$	Fecha esperada cancelación
Provisión vacaciones del personal	83.360	-	23.457	(9.487)	97.330	1 año
Provisión bono incentivo	24.339	-	207.980	(201.014)	31.305	9 meses
Provisión gratificaciones	4.948	-	-	(4.948)	-	
Provisión bono vacaciones	838	-	-	(838)	-	
Total provisiones por beneficios a los empleados	<u>113.485</u>	<u>-</u>	<u>237.437</u>	<u>(200.635)</u>	<u>128.635</u>	
Concepto	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Saldos de Fusión (*) M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 31-12-2020 M\$	Fecha esperada cancelación
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
Total provisiones por beneficios a los empleados	<u>44.216</u>	<u>102.889</u>	<u>209.887</u>	<u>(243.507)</u>	<u>113.485</u>	

(*) Saldos de fusión ver Nota 25.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(13) Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no registra saldos por concepto de otras provisiones.

(14) Capital

(a) Capital

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 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\$6.721.227 al 31 de diciembre de 2020). Ver nota 25.

(b) Distribución de accionistas

Accionistas	2021		2020	
	Nº acciones	%	Nº acciones	%
Scotiabank Chile	1.544.951	99,33	1.544.951	99,33
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	0,64	10.000	0,64
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	0,03	400	0,03
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>100,00</u>	<u>1.555.351</u>	<u>100,00</u>

(15) Ganancias acumuladas

(a) Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de este rubro es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Resultado acumulado inicial	41.321.908	28.791.580
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	2.256.450	1.720.895
Distribución de dividendos (*)	(7.504.917)	(2.816.939)
Utilidad del ejercicio	9.310.640	7.504.917
Fusión Scotia Azul AGF (**)	-	8.377.905
Provisión dividendos mínimos	<u>(2.793.192)</u>	<u>(2.256.450)</u>
Totales	<u>42.590.889</u>	<u>41.321.908</u>

(*) El saldo 2021 corresponde totalmente al 100% de distribución de dividendos con cargo al ejercicio 2020. El saldo de 2020 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 2021 y 2020

(15) Ganancias acumuladas, continuación

(b) Distribución de dividendos:

(i) Al 31 de diciembre de 2021:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 24 de marzo de 2021, se acordó distribuir el 100% del resultado del ejercicio 2020 obtenido por la Sociedad, lo cual se hizo efectivo en abril de 2021 de acuerdo al siguiente detalle:

Accionistas	2021	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.544.951	7.454.735
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	48.252
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	1.930
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>7.504.917</u>

(ii) 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 25) 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>

(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 2021 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente a M\$2.793.192 (M\$2.256.450 (*) al 31 de diciembre de 2020).

(*) 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 2021 y 2020

(16) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

	2021	2020
	M\$	M\$
Remuneraciones fondos mutuos (*)	15.468.486	13.978.908
Comisiones por rescates	130.708	130.332
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>15.599.194</u>	<u>14.109.240</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad administra 22 y 45 fondos mutuos respectivamente.

(17) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Intereses cuotas de fondos mutuos	309.670	208.283
Diferencia de rentabilidad fondos	2.809	37.132
Ganancia venta moneda extranjera	293	1.177
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>312.772</u>	<u>246.592</u>

(18) Gastos por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	673.277	733.046
Otros beneficios	255.061	92.951
Gratificaciones	87.382	98.259
Leyes sociales	21.409	43.885
Vacaciones	13.132	32.708
Seguro de vida y salud	5.132	12.573
Indemnizaciones	467	135.642
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.055.860</u>	<u>1.149.064</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(19) Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Servicios Scotiabank (*)	1.271.944	1.207.505
Gastos generales	422.226	305.999
Asesorías	326.156	494.998
Honorarios	243.532	241.836
Patentes	220.677	196.738
Comisiones Corredores de Bolsa	196.960	151.476
Gastos custodia valores	187.994	180.913
Servicios auxiliares tesorería	47.828	69.516
Arriendo y Gastos Comunes Scotiabank	45.870	206.529
Cuotas Asociación Gremial	36.075	42.889
Costo archivo	31.329	41.827
	<u>3.030.591</u>	<u>3.140.226</u>
Totales	<u>3.030.591</u>	<u>3.140.226</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 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Reajuste pago provisionales mensuales	89.060	31.676
Reajuste garantía de arriendo	849	336
Otros ingresos	325	-
	<u>90.234</u>	<u>32.012</u>
Totales	<u>90.234</u>	<u>32.012</u>

(21) Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Gastos bancarios	284.085	205.919
Totales	<u>284.085</u>	<u>205.919</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(22) Diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 la composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Cuentas corrientes en dólares	23.063	(49.097)
Remuneraciones fondos mutuos en dólares	(5.995)	17.299
Cuotas de fondos mutuos en dólares	(79)	(10.326)
Totales	16.989	(42.124)

(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	Vencimiento
		UF	
Fondo Mutuo Scotia Money Market	226874	267.021,90	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Liquidez	226880	98.731,95	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador	226862	51.779,19	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Money Market Dólar	226861	49.298,44	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF	226873	43.807,67	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Acciones USA	226869	27.129,57	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado	226856	23.608,03	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado	226871	20.339,66	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Deuda Largo Plazo UF	226877	14.667,29	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Liquidez Dólar	226864	14.636,83	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado	226863	14.369,02	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador	226857	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile	226858	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Acciones Europa	226859	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo	226860	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Real Estate Global	226865	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam	226866	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap	226868	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Deuda Chile Flexible	226870	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Deuda Latam Dólar	226872	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF	226875	10.000,00	10-01-2023
Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global	226879	10.000,00	10-01-2023

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(23) Contingencia y restricciones, continuación

(b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

(c) Juicios y otras acciones legales

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros.

(d) Otras Contingencias o restricciones que informar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración

Directorio

Con fecha 30 de noviembre de 2021, se comunica como Hecho Esencial la renuncia de Stephen Guthrie al cargo de Director de la Sociedad, en sesión ordinaria de directorio de fecha 29 de noviembre de 2021. Con lo anterior, el Directorio de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., está integrado por: Ignacio Ruiz-Tagle, presidente, Eduardo Meynet Biancardi, vicepresidente y María Victoria Doberti, directora, quedando dos vacantes.

Con fecha 31 de agosto de 2021, se comunica un Hecho Esencial relativo a cambios en la administración, en el cual se indica que en sesión ordinaria de directorio celebrada con fecha 30 de agosto de 2021, se dio cuenta de la renuncia de David Jaime Valle al cargo de Director de la Sociedad. De conformidad a lo anterior, el Directorio de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., está integrado por: Ignacio Ruiz-Tagle Mena, presidente, Eduardo Meynet Biancardi, vicepresidente, María Victoria Doberti Dragnic, directora, y Stephen Guthrie, director, quedando un vacante.

Con fecha 31 de mayo de 2021, se comunica como Hecho Esencial que, en sesión ordinaria de Directorio celebrada en la misma fecha, se da cuenta de la renuncia de Juan Matamoros Laffite al cargo de Director y Presidente del Directorio, designándose en su reemplazo a Ignacio Ruiz-Tagle Mena, quién 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: Ignacio Ruiz-Tagle Mena, Presidente del Directorio, Eduardo Meynet Biancardi, Vicepresidente del Directorio, David Jaime Valle, Director, María Victoria Doberti, Directora y Stephen Guthrie, Director.

Con fecha 29 de marzo de 2021 se comunica como Hecho Esencial que, en junta ordinaria de accionistas celebrada el día 24 de marzo de 2021, se acordó designar como directores de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a Juan Matamoros Laffite, Eduardo Meynet Biancardi, María Victoria Doberti Dragnic, Stephen Guthrie y David Jaime Valle, por el período de 3 años conforme a los estatutos.

Con fecha 22 de febrero de 2021, el Gerente General propone al Directorio citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a celebrarse el día 24 de marzo de 2021, 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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, continuación

Otros hechos relevantes

Con fecha 24 de octubre de 2021, se absorben los fondos Liquidez Dólar y Corporativo, por los fondos Dólar y Clipper, cuyos nombres pasan a ser Scotia Money Market Dólar y Scotia Money Market respectivamente. Adicionalmente, los fondos Bonos Latam y Retail Dólar, cambian sus nombres a Scotia Deuda Latam Dólar y Scotia Liquidez Dólar.

Con fecha 12 de septiembre de 2021 son absorbidos por el fondo Proximidad, los fondos Money Market, Disponible, Monetario Nominal, Monetario I, Monetario XVIII, Monetario XIX y Monetario XX. El nombre del fondo continuador pasa a ser Scotia Liquidez.

Con fecha 15 de agosto de 2021, se absorben los fondos Leader y Futuro, quedando como continuador el fondo Renta Futura cuyo nombre pasa a ser Scotia Deuda Largo Plazo UF. Adicionalmente, los fondos Renta Nominal y Óptimo son absorbidos por los fondos Mediano Plazo y Familia, los cuales cambian de nombre a Scotia Deuda Mediano Plazo y Scotia Deuda Mediano Plazo UF respectivamente.

Con fecha 18 de julio de 2021 se absorben los fondos mutuos Acciones Nacionales, Asia y Confianza, siendo los fondos Acciones Chile, Mercados Emergentes y Valor Plus UF los continuadores, cuyos nombres cambian a Scotia Acciones Chile, Scotia Acciones Sustentables Global y Scotia Deuda Corto Plazo UF respectivamente.

Con fecha 13 de junio de 2021 se absorbe el fondo Mercados Desarrollados, quedando como continuador el fondo Scotia USA, cuyo nombre pasa a ser Scotia Acciones USA. Adicionalmente, el día 23 de mayo de 2021, se produce una nueva fusión de los fondos Scotia Permanencia, Scotia Conservador América y Scotia Renta Balanceada, quedando como continuador el fondo Scotia Activa D, cuyo nombre pasa a ser Scotia Portafolio Moderado.

Con fecha 18 de abril de 2021, se absorben los fondos Scotia Mixto y Scotia Activo, quedando como continuadores los fondos Activa C y Activa A, cuyos nombres cambian a Scotia Portafolio Arriesgado y Scotia Portafolio Más Arriesgado, respectivamente. Adicionalmente, el fondo Activa E pasa a llamarse Scotia Portafolio Conservador. El día 15 de febrero de 2021 se produce la fusión del fondo Scotia Latam y Scotia Mila, cuya fusión originó un nuevo fondo llamado Scotia Renta Variable Latam.

Con fecha 10 de enero de 2021 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2022 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 894.514,99.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, continuación

Impactos por pandemia COVID-19

El nivel de actividad continúa recuperándose ante la moderación de las restricciones a la movilidad, y los apoyos monetarios provenientes de los retiros de fondos previsionales, así como las transferencias directas fiscales. Estas últimas han llevado a expansiones importantes del consumo privado con impactos sobre la inflación, que terminaría en torno a 7,2%. Cabe mencionar que la inversión privada también ha mostrado un destacable dinamismo a pesar de los altos niveles de incertidumbre política en un trimestre donde se llevó a cabo la elección presidencial.

Tanto el Banco Central como agentes privados han elevado la proyección de crecimiento del PIB 2021 hasta el rango entre 11,5-12%, con una relevante recuperación del empleo asalariado que se ha mantenido. El Instituto Emisor dejó la tasa de referencia en 4% en diciembre, anticipando nuevas alzas. A pesar de lo anterior, no se han observado nuevos aumentos relevantes en las tasas de interés de largo plazo para la formación de precios de créditos a esos plazos. Se termina el trimestre con en torno a 500 mil empleos aun por recuperar respecto a los niveles previo al COVID en febrero 2020.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de Scotiabank y sus filiales han continuado implementando planes de acción para enfrentar esta emergencia sanitaria, tanto de cara a sus clientes como a sus colaboradores, cuyo cuidado y protección ha sido la prioridad desde el inicio de la crisis.

Asimismo, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al monitoreo de límites internos de cobertura de liquidez. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario.

Durante el año 2021 los apoyos monetarios provenientes de los retiros de fondos previsionales, así como las transferencias directas fiscales, han generado expansiones importantes del consumo privado con impactos sobre la inflación y la variación de precios en el mercado interno. Si bien, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. y sus fondos administrados no han estado exentos de las fluctuaciones de los mercados, la administradora mantiene un monitoreo continuo de los efectos en los activos y resultados con el propósito de efectuar un adecuado y oportuno reconocimiento de tales efectos en nuestros estados financieros.

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, continuación

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, 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

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

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, 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

- 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.
- 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 tuvieron 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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, 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

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.

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, 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

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 2021 y 2020

(25) Cambios en la Administración, 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:

	Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. 01-01-2020 M\$	Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. 01-01-2020 M\$	Ajustes Fusión	Fusionado Pro Forma 02-01-2020 M\$
Activos				
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
Propiedad, planta y equipo, neto	35.276	-	-	35.276
Total activos	19.923.990	33.768.253	-	53.692.243
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos				
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	7.424.196	2.379.350	-	9.803.546
Patrimonio:				
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	12.499.794	31.388.903	-	43.888.697
Total pasivos y patrimonio	19.923.990	33.768.253	-	53.692.243

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Sanciones

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021, 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) Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de enero de 2022 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