

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

Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020  
y por los períodos comprendido entre el 1 de enero y 30 de  
septiembre de 2021 y 2020

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

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

Estados Intermedios de Situación Financiera  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

		<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	49.722.647	50.259.429
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	175.598	158.292
Activos por impuestos corrientes	9(c)	297.344	600.535
Otros activos no financieros	7	88.316	12.852
Activos por impuestos diferidos	9(a)	96.851	61.275
Equipos, neto	10	8.291	18.912
		<hr/>	<hr/>
Total activos		50.389.047	51.111.295
		<hr/>	<hr/>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	2.005.529	2.270.781
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	703.630	685.898
Pasivos por impuestos diferidos	9(a)	-	-
Otros pasivos financieros		11	11
Provisiones por beneficios a los empleados	12	253.762	113.485
Otras provisiones	13	-	-
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos		2.962.932	3.070.175
		<hr/>	<hr/>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	14(a)	6.721.227	6.721.227
Ganancias acumuladas	15(a)	40.706.903	41.321.908
Otras reservas		(2.015)	(2.015)
		<hr/>	<hr/>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		47.426.115	48.041.120
		<hr/>	<hr/>
Patrimonio total		47.426.115	48.041.120
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio		50.389.047	51.111.295
		<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Nota	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Ganancia:					
Ingresos de actividades ordinarias	16	11.516.723	10.689.354	3.995.646	3.327.031
Otros ingresos	17	60.702	195.612	35.088	18.413
Gastos por beneficios a los empleados	18	(746.262)	(884.753)	(245.960)	(168.530)
Gastos por depreciación y amortización	10	(10.621)	(12.273)	(3.383)	(4.091)
Otros gastos	19	(2.214.801)	(2.347.848)	(765.655)	(855.668)
Otras ganancias	20	32.809	4.067	25.758	2.238
Costos financieros	21	(199.627)	(156.745)	(87.030)	(53.628)
Diferencia de cambio	22	21.207	(25.718)	15.154	(12.626)
Ganancia antes de impuestos a las ganancias					
		8.460.130	7.461.696	2.969.618	2.253.139
Gasto por impuestos a las ganancias	9(d)	(1.840.899)	(1.862.112)	(667.435)	(635.371)
Ganancia procedente de operaciones continuadas					
		6.619.231	5.599.584	2.302.183	1.617.768
Ganancia					
		6.619.231	5.599.584	2.302.183	1.617.768
Ganancia atribuible a:					
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora					
		6.619.231	5.599.584	2.302.183	1.617.768
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras					
		-	-	-	-
Ganancia del ejercicio					
		6.619.231	5.599.584	2.302.183	1.617.768
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas					
		4,256	3,600	1,480	1,040
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas					
		-	-	-	-
Ganancia por acción básica					
		4,256	3,600	1,480	1,040
Estados de resultados integrales					
Ganancia					
		6.619.231	5.599.584	2.302.183	1.617.768
Otros resultados integrales					
		-	-	-	-
Resultado integral total					
		6.619.231	5.599.584	2.302.183	1.617.768

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre 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		-	-	6.619.231	6.619.231	6.619.231
Resultado integral		-	-	6.619.231	6.619.231	6.619.231
Dividendos provisorios	15(c)	-	-	(1.985.769)	(1.985.769)	(1.985.769)
Dividendos distribuidos		-	-	(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		-	-	(615.005)	(615.005)	(615.005)
Saldo final período actual 30 de septiembre de 2021		6.721.227	(2.015)	40.706.903	47.426.115	47.426.115

(\*) Incremento de patrimonio por reversa provisión dividendos mínimos año 2020 por M\$2.256.450.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre 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		-	-	5.599.584	5.599.584	5.599.584
Resultado integral		-	-	5.599.584	5.599.584	5.599.584
Dividendos provisorios	15(c)	-	-	(1.684.850)	(1.684.850)	(1.684.850)
Aportaciones de los propietarios		4.121.889	-	7.281.861	11.403.750	11.403.750
Dividendos distribuidos		-	-	(2.816.939)	(2.816.939)	(2.816.939)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio (*)		-	-	2.816.939	2.816.939	2.816.939
Total de cambios en patrimonio		4.121.889	-	11.196.595	15.318.484	15.318.484
Saldo final período actual 30 de septiembre de 2020		6.721.227	(2.015)	39.988.175	46.707.387	46.707.387

(\*) Incremento de patrimonio por fusión M\$7.281.861 (ver nota 15 a)) y reversa provisión dividendos mínimos año 2019 por M\$2.816.939.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

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

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo  
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Nota	30-09-2021 M\$	30-09-2020 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		11.753.407	10.930.817
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		60.647	(3.366.264)
Otros cobros por actividades de operación		32.864	4.930
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.469.036)	(2.507.360)
Pagos por cuenta de los empleados		(667.534)	(747.699)
Otros pagos por actividades de la operación		(192.466)	(171.240)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.570.954)	(1.643.902)
		<u>6.946.928</u>	<u>2.499.282</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación			
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo – Fusión por absorción de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A.		-	12.365.241
Compras de equipos		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
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		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
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>(557.989)</u>	<u>12.047.584</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		21.207	(25.718)
		<u>21.207</u>	<u>(25.718)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(536.782)</u>	<u>12.021.866</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>49.722.647</u>	<u>45.068.282</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

## 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.....	28
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	35
(6)	Cuentas por pagar a entidades relacionadas .....	36
(7)	Otros activos no financieros .....	38
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	38
(9)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	38
(10)	Equipos .....	40
(11)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....	41
(12)	Provisiones por beneficios a los empleados .....	42
(13)	Otras provisiones.....	43
(14)	Capital .....	43
(15)	Ganancias acumuladas .....	43
(16)	Ingresos de actividades ordinarias .....	45
(17)	Otros ingresos .....	45
(18)	Gastos por beneficios a los empleados.....	45
(19)	Otros gastos .....	46
(20)	Otras ganancias .....	46
(21)	Costos financieros .....	46
(22)	Diferencia de cambio.....	47
(23)	Contingencias y restricciones.....	47
(24)	Medio ambiente .....	48
(25)	Cambios en la Administración .....	49
(26)	Sanciones .....	52
(27)	Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (ex – BBVA) .....	53
(28)	Hechos posteriores .....	59



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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° 02, emitida con fecha 2 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) ha otorgado la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (o Scotia Azul AGF) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (o la Sociedad), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

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

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

La estructura de propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas RUT	Sociedad	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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (1) Información general, continuación

Al 30 de septiembre de 2021, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (2) Bases de preparación

#### (a) Declaración de cumplimiento

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

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

Los estados financieros intermedios fueron aprobados por el Directorio el 25 de Octubre de 2021.

#### (b) Período cubierto

Los Estados Financieros Intermedios corresponden a:

- Estado Intermedio de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- El Estado Intermedio de Resultado y otro Resultado Integral corresponde a los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- El Estado Intermedio de cambios en el Patrimonio y el Estado Intermedio de flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020.

#### (c) Bases de medición

Los estados financieros intermedios 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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 intermedio.

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

	30-09-2021	30-09-2020
	\$	\$
Dólar	803,59	784,46
UF	30.088,37	28.707,85

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 intermedios 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 30 de septiembre de 2021, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (2) Bases de preparación, continuación

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros del 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 intermedios.

### (3) Políticas contables significativas

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

#### (a) Activos y pasivos financieros

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

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

##### (ii) Baja

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

#### (c) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros intermedios 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (d) Equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

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

##### (ii) Costos posteriores

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

##### (iii) Depreciación

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

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

Equipos	3 – 10 años
---------	-------------

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

#### (e) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas sobre una base conocida y son reconocidas como gastos en la medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si la Sociedad posee una obligación legal o contractual 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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 intermedios 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 éstas 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 intermedios, 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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 esta serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

##### (ii) Comisiones

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

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

#### (j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos generados en las inversiones en cuotas de fondos mutuos.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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 una contraprestación. Para determinar 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (n) Nuevos Pronunciamientos contables

##### I. Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda 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.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y <i>Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i> )	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (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.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### I. Pronunciamientos contables vigentes, continuación

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

##### **Modificaciones a las NIIF**

##### **Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2**

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- Cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- Contabilidad de coberturas; y
- Revelaciones.

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### I. Pronunciamientos contables vigentes, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

###### Nueva Norma

###### Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir, si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la "prueba del 10 por ciento" para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (4) Gestión del riesgo

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Sociedad de acuerdo a la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (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.

#### (b) Riesgo de crédito

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

#### (c) Riesgo de mercado

Los activos financieros existentes en la Sociedad están afectados por las variables de tipo de cambio, precios y tasas de interés, las cuales influyen en la valorización tanto de los fondos mutuos como de los depósitos a plazo, la gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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% y una disminución en tipo de cambio de 0,5% y 1% para las inversiones Fondos Mutuos que posea la Sociedad y que se ven afectados a tipo de cambio al 30 de septiembre de 2021:

	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
Corporativo V	12.338.354,45	1.619,41	19.980.876	12.338.354,45	1.616,18	19.941.020
Clipper B	10.259.642,31	1.947,51	19.980.766	10.259.642,31	1.943,63	19.940.939
Liquidez Clásica	18.421,62	1.644,53	30.295	18.421,62	1.641,26	30.235
		Total	39.991.937		Total	39.912.194
		Pérdida	(40.033)		Pérdida	(119.776)

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (4) Gestión del riesgo, continuación

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

##### Variación tipo de cambio:

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 no cuenta con exposición vigente en fondos, sin embargo, existe una exposición vigente en caja por dólares por un monto total de USD332.092.

#### (d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021 UF 1.576.227,4593. Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (4) Gestión del riesgo, continuación

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

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

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

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

Se considera sólo mantener posiciones largas en los instrumentos definidos.

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

#### 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.

#### Límite cartera fondos mutuos

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

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



SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

(4) Gestión del riesgo, continuación

(f) Instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

<b>30-09-2021</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Valor libro M\$</b>	<b>Nivel de jerarquía</b>
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	49.722.647	49.722.647	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	175.598	175.598	2
<b>Totales</b>	<b>49.898.245</b>	<b>49.898.245</b>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.005.529	2.005.529	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	703.630	703.630	2
Otros pasivos financieros	11	11	2
<b>Totales</b>	<b>2.709.170</b>	<b>2.709.170</b>	
<b>31-12-2020</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Valor libro M\$</b>	<b>Nivel de jerarquía</b>
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	50.259.429	50.259.429	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	158.292	158.292	2
<b>Totales</b>	<b>50.417.721</b>	<b>50.417.721</b>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.270.781	2.270.781	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	685.898	685.898	2
Otros pasivos financieros	11	11	2
<b>Totales</b>	<b>2.956.690</b>	<b>2.956.690</b>	

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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	40.031.970	24.809.725
Cuenta corriente Scotiabank Chile	\$	8.978.260	23.945.907
Cuenta corriente otros bancos	\$	433.415	1.450.267
Cuenta corriente Scotiabank Chile	USD	250.587	27.366
Cuenta corriente otros bancos	USD	18.271	16.735
Cuenta corriente Scotiabank Chile	EUR	10.144	9.429
Totales		<u>49.722.647</u>	<u>50.259.429</u>

(\*) 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		Total inversión	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021 \$	31-12-2020 \$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Corporativo V	12.338.354,4472	7.154.794,1090	1.621,0327	1.618,5926	20.000,876	11.580,697
Scotia Clipper B	10.259.642,3068	1.836.068,9888	1.949,4605	1.947,8619	20.000,768	3.576,409
Scotia Liquidez (ex Proximidad)	18.421,6197	1.435.298,0319	1.646,1762	1.646,8427	30,326	2.363,710
Money Market V	-	1.682.587,5724	-	1.216,6844	-	2.047,178
Corporativo B	-	920.287,5252	-	1.844,9442	-	1.697,879
Corporativo A	-	1.016.949,5348	-	2.582,8569	-	2.626,635
Scotia Proximidad Premium	-	46.787,0628	-	1.026,0297	-	48,005
Scotia Clipper F	-	101.865,0094	-	1.112,8257	-	113,358
Money Market B	-	88.263,0930	-	1.843,8988	-	162,748
Monetario Nominal A	-	62.975,8366	-	1.270,4806	-	80,010
Scotia Clipper A	-	47.570,4230	-	3.497,1193	-	166,359
Monetario I	-	37.150,2926	-	1.344,1548	-	49,936
Scotia Proximidad Web	-	30.372,0259	-	1.542,9149	-	46,861
Money Market A	-	19.098,9556	-	2.113,2104	-	40,360
Money Market E	-	11.184,3659	-	1.574,5251	-	17,610
Scotia Proximidad Clásica	-	2.649,3677	-	1.714,7115	-	4,543
Scotia Proximidad ahorro	-	4.563,0007	-	1.502,7987	-	6,857
Scotia Retail Dólar A	-	16,8132	-	620,7199	-	7,420
Liquidez Dólar A	-	26,5363	-	1.229,8428	-	23,202
Scotia Retail Dólar B	-	10,7348	-	640,2405	-	4,886
Liquidez Dólar E	-	157,4097	-	1.277,1639	-	142,929
Scotia Dólar	-	23,2528	-	129,0254	-	2,133
Totales					<u>40.031.970</u>	<u>24.809.725</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

**(a)** Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		30-09-2021	31-12-2020
						M\$	M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	1.972.491	2.241.395
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	19.760	14.331
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(a)	12.767	14.476
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.	\$	Chile	Coligada	(a)	511	579
	Totales					<u>2.005.529</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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

**(b)** Al 30 de septiembre 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	30-09-2021		30-09-2020	
						Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Administración recursos humanos	488.009	(488.009)	472.544	(472.544)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesorías Administrativas	468.565	(468.565)	472.351	(472.351)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	96568550-2	\$	Chile	Coligada	Comisiones	146.668	(146.668)	108.520	(108.520)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	29.889	(29.889)	26.575	(26.575)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo de oficinas	23.419	(23.418)	136.168	(136.168)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos Bancarios	9.081	(9.081)	14.632	(14.632)

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\$123.463y M\$207.548 durante el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

**(7) Otros activos no financieros**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Moneda	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Gastos anticipados	\$	75.014	-
Garantía de arriendo	\$	13.302	12.852
Totales		<u>88.316</u>	<u>12.852</u>

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Moneda	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	157.818	131.674
Cuentas por cobrar	\$	10.868	23.297
Comisiones por cobrar fondos administrados	\$	3.900	542
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	USD	3.012	2.779
Totales		<u>175.598</u>	<u>158.292</u>

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, evaluó y determinó que el monto esperado a recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión de vacaciones	43.756	22.507
Activo fijo tributario – financiero neto	35.583	55.681
Beneficios a los empleados	24.534	6.572
Otros	(7.022)	(23.485)
Totales	<u>96.851</u>	<u>61.275</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

**(b) Reconciliación de tasa efectiva**

	30-09-2021			30-09-2020		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	8.460.130	27,00	2.284.235	7.461.696	27,00	2.014.658
Diferencias permanentes		(5,32)	(449.734)		(2,04)	(152.545)
Impuesto único Artículo N°21		-	-		-	(1)
Diferencia impuesto año anterior		0,076	6.398		-	-
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b>21,76</b>	<b>1.840.899</b>		<b>24,96</b>	<b>1.862.112</b>

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pagos provisionales mensuales	1.918.496	2.663.940
Provisión impuesto renta	(1.875.016)	(2.288.144)
Impuesto por recuperar	253.864	224.296
Créditos por gastos de capacitación	-	1.500
Otros impuestos por pagar	-	(1.057)
<b>Totales</b>	<b>297.344</b>	<b>600.535</b>

**(d) Impuesto a las ganancias**

Al 30 de septiembre de 2021 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$1.875.016 (M\$2.288.144 en el año 2020).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(1.875.016)	(1.838.751)	(672.640)	(633.289)
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	40.515	(23.361)	6.705	(2.082)
Impuesto único Artículo N°21	-	-	-	-
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	(6.398)	-	(1.500)	-
<b>Totales</b>	<b>(1.840.899)</b>	<b>(1.862.112)</b>	<b>(667.435)</b>	<b>(635.371)</b>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

**(10) Equipos**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los equipos de la Sociedad se encuentran valorizados según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Año 2021</b>	<b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2021	116.479
Adiciones	<u>-</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>116.479</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2021	(97.567)
Depreciación del ejercicio	<u>(10.621)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>(108.188)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2021	18.912
Al 30 de septiembre de 2021	8.291
 <b>Año 2020</b>	 <b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2020	8.840
Adiciones	<u>107.639</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>116.479</u>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2020	(8.840)
Adiciones – Fusión con Scotia Azul AGF (*)	(72.363)
Depreciación del ejercicio	<u>(16.364)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>(97.567)</u>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2020	-
Al 31 de diciembre de 2020	18.912

(\*) Ver nota 27.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	Moneda	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por pagar	\$	233.770	195.193
IVA débito fiscal, neto	\$	232.712	198.648
Pago provisional mensual	\$	213.762	211.433
Cotizaciones previsionales	\$	9.917	32.929
Impuesto único a los trabajadores	\$	7.844	40.138
Retenciones APV	\$	5.625	7.557
Totales		<u>703.630</u>	<u>685.898</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

<b>Concepto</b>	<b>Saldo inicial 01-01-2021 M\$</b>	<b>Saldos de Fusión (*) M\$</b>	<b>Constitución M\$</b>	<b>Liberación M\$</b>	<b>Saldo final 30-09-2021 M\$</b>	<b>Fecha esperada cancelación</b>
Provisión vacaciones del personal	83.360	-	16.993	(9.487)	90.866	1 año
Provisión bono incentivo	24.339	-	144.804	(7.085)	162.058	9 meses
Provisión gratificaciones	4.948	-	-	(4.948)	-	
Provisión bono vacaciones	838	-	-	-	838	9 meses
<b>Total provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>113.485</b>	<b>-</b>	<b>161.797</b>	<b>(21.520)</b>	<b>253.762</b>	

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

(\*) Saldos de fusión ver Nota 27.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (13) Otras provisiones

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se registran saldos por concepto de otras provisiones.

### (14) Capital

#### (a) Capital

El capital de la Sociedad al 30 de septiembre 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 (1.555.351 acciones y M\$6.721.227 al 31 de diciembre de 2020). Ver nota 27.

#### (b) Distribución de accionistas

Accionistas	30-09-2021		31-12-2020	
	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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de este rubro es el siguiente:

	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Resultado acumulado inicial	41.321.908	28.791.580
Distribución de dividendos	(7.504.917)	(2.816.939)
Utilidad del ejercicio	6.619.231	7.504.917
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	2.256.450	1.720.895
Provisión dividendos mínimos	(1.985.769)	(2.256.450)
Fusión Scotia Azul AGF (*)	-	8.377.905
Totales	<u>40.706.903</u>	<u>41.321.908</u>

(\*) Saldo de fusión compuesto por utilidad acumulada M\$8.377.905, Ver nota 27.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

**(15) Ganancias acumuladas, continuación**

**(b) Distribución de dividendos:**

(i) Al 30 de septiembre de 2021:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 24 de marzo de 2021, se acordó distribuir el 100% del resultado del ejercicio 2020 por la Sociedad, la cual se hizo efectiva en abril de 2021. El detalle es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>30-09-2021</b>	
	<b>N° acciones</b>	<b>M\$</b>
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
	<u>1.555.351</u>	<u>7.504.917</u>
<b>Totales</b>		

(ii) Al 30 de septiembre de 2020:

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

<b>Accionistas</b>	<b>30-09-2020</b>	
	<b>N° acciones</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	1.544.951	2.798.104
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	18.111
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	724
	<u>1.555.351</u>	<u>2.816.939</u>
<b>Totales</b>		

**(c) Provisión dividendos mínimos**

De acuerdo a lo establecido por el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se provisionó al 30 de septiembre de 2021 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente a M\$1.985.769 (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

**(16) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Remuneraciones fondos mutuos	11.427.649	10.577.658	3.961.309	3.285.182
Comisiones por rescates	89.074	111.696	34.337	41.849
<b>Totales</b>	<b>11.516.723</b>	<b>10.689.354</b>	<b>3.995.646</b>	<b>3.327.031</b>

**(17) Otros ingresos**

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

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Intereses cuotas de fondos mutuos	60.354	193.572	35.088	18.375
Ganancia venta moneda extranjera	293	1.177	-	45
Diferencia de rentabilidad fondos	55	863	-	(7)
<b>Totales</b>	<b>60.702</b>	<b>195.612</b>	<b>35.088</b>	<b>18.413</b>

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

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

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Remuneraciones	498.335	585.580	166.842	144.530
Otros beneficios	153.272	65.745	49.457	(12.583)
Gratificaciones	65.859	76.258	21.452	21.569
Leyes sociales	15.696	39.095	5.353	4.552
Vacaciones	7.506	2.637	2.001	6.286
Seguro de vida y salud	5.127	14.426	855	4.176
Indemnizaciones	467	101.012	-	-
<b>Totales</b>	<b>746.262</b>	<b>884.753</b>	<b>245.960</b>	<b>168.530</b>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (19) Otros gastos

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

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Servicios Scotiabank (*)	945.455	898.851	318.710	305.788
Gastos generales	327.466	603.549	136.011	266.388
Asesorías	188.004	-	58.179	-
Honorarios	177.392	184.114	60.534	56.299
Comisiones Corredores de Bolsa	152.426	114.365	40.284	47.679
Patentes	154.682	152.981	65.995	43.758
Gastos custodia valores	145.999	135.224	48.012	61.831
Servicios auxiliares tesorería	34.787	61.614	11.224	16.576
Arriendo y Gastos Comunes Scotiabank	34.537	136.168	11.255	40.173
Cuotas Asociación Gremial	27.057	32.167	9.019	10.723
Costo archivo	26.996	28.815	6.432	6.453
Totales	<u>2.214.801</u>	<u>2.347.848</u>	<u>765.655</u>	<u>855.668</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 30 de septiembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Reajuste pago provisionales mensuales	32.359	4.067	25.591	2.238
Reajuste garantía de arriendo	450	-	167	-
Totales	<u>32.809</u>	<u>4.067</u>	<u>25.758</u>	<u>2.238</u>

### (21) Costos financieros

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

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Gastos bancarios	<u>199.627</u>	<u>156.745</u>	<u>87.030</u>	<u>53.628</u>
Totales	<u>199.627</u>	<u>156.745</u>	<u>87.030</u>	<u>53.628</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (22) Diferencia de cambio

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

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Cuentas corrientes en dólares	21.603	(40.434)	16.637	(13.105)
Remuneraciones fondos mutuos en dólares	(71)	16.090	(1.241)	2.015
Cuotas de fondos mutuos en dólares	(325)	(1.374)	(242)	(1.536)
Totales	<u>21.207</u>	<u>(25.718)</u>	<u>15.154</u>	<u>(12.626)</u>

### (23) Contingencias y restricciones

#### (a) Garantías de Fondos

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

Beneficiario	N° boleta	Monto boleta UF	Vencimiento
Fondo Mutuo Scotia Corporativo	215226	212.967,44	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Clipper	215224	200.960,07	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Liquidez	225196	119.050,08	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador	215246	86.354,77	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo UF	225199	56.710,20	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Liquidez Dólar	215227	32.356,34	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Dólar	215219	30.612,75	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado	225202	20.110,95	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Largo Plazo UF	225195	19.784,90	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado	225200	19.499,90	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones USA	225197	17.317,79	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador	225201	13.079,01	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	215248	12.970,68	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado	225198	12.563,60	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables	215234	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile	215206	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF	215244	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Real State Global	215218	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones Europa	215220	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap	215273	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo	215236	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam	215223	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Deuda Chilena Flexible	215256	10.000,00	10-01-2022
Fondo Mutuo Scotia Bonos Latam	215210	10.000,00	10-01-2022

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### **(23) Contingencia y restricciones, continuación**

#### **(b) Garantías indirectas**

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros.

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

Al 30 de septiembre 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (25) Cambios en la Administración

#### Directorio

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.

Al 30 de septiembre de 2021 no existen otros cambios en la Administración que informar.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

#### Otros hechos relevantes

Con fecha 12 de septiembre 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 14 de agosto, 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 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 fecha 13 de junio de 2021 se absorbe el fondo Mercado Desarrollado, 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.

#### Impactos por pandemia COVID-19

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

El foco ha estado en la salud de la población y en la ayuda económica a quienes se han visto más afectados. La senda de recuperación comenzó en junio de 2020, con registros de actividad interanual cada vez menos negativos, y crecimiento desestacionalizado mes contra mes que se ha mantenido durante el resto de ambos años.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

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

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

El nivel de actividad presenta una recuperación sostenida en el tiempo, repunte que ha sido explicado por 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.

El Banco Central y agentes privados, han elevado la proyección de crecimiento del PIB hasta el rango entre 10% y 12%, con una relevante recuperación del empleo total y del consumo privado. Adicional al alza de tasas de interés generado por la incertidumbre política, escenario de alta liquidez y mayor premio por plazos, se ha unido un temprano proceso de normalización en la tasa de política monetaria, que intenta detener el alza inflacionaria.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de la matriz Scotiabank Chile, de Scotia Administradora General de Fondos S.A., ha 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.

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad no obtuvo ayudas gubernamentales para cumplir con sus compromisos a corto ni a mediano plazo, ni tampoco ayudas de su matriz dado que generó sus propios ingresos.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### **(26) Sanciones**

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A., sus directores y administradores, no han sido objeto de sanciones por la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

#### **Antecedentes generales**

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

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

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

Por lo tanto, con esta misma fecha, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 147 de la Ley 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

##### Antecedentes generales, continuación

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

##### Antecedentes generales, continuación

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

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

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

##### Autorización

Mediante Resolución Exenta N° 02, emitida con fecha 2 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 2 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 alguna, producto de la fusión antes señalada.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

#### Estados financieros pro forma

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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

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

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

**Estados financieros pro forma, continuación**

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020

### (28) Hechos posteriores

Con fecha 24 de octubre de 2021, se comunica que se han realizado fusiones y renombramientos de fondos mutuos, los cuales se detallan a continuación:


- El fondo mutuo Liquidez Dólar es absorbido por el fondo mutuo Dólar y adquiere el nombre de Scotia Money Market Dólar.
- El fondo mutuo Corporativo es absorbido por el fondo mutuo Clipper y adquiere el nombre de Scotia Money Market.
- El fondo mutuo Bonos Latam cambia de nombre a Scotia Deuda Latam Dólar.
- El fondo mutuo Retail Dólar cambia de nombre a Scotia Liquidez Dólar.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



---

Fabio Valdovinoso Rojas  
Gerente General



---

Paola Vera Nayán  
Contador General