

## **SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA.**

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA.**

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Socios de  
Scotia Asesorías Financieras Ltda.:

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

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

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

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

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



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotia Asesorías Financieras Ltda. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 22 de febrero de 2021

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	5	13.165.650	8.627.431
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	124.020	1.289.979
Inversiones en sociedades	7	560.726	487.985
Activo fijo	8(a)	1.611	2.980
Impuestos corrientes	9(a)	1.739.138	1.528.535
Impuestos diferidos	9(b)	15.781	8.212
Otros activos	10	2.395	2.601
Total activos		15.609.321	11.947.723
<b>Pasivos</b>			
Impuestos corrientes	9(a)	1.543.780	1.762.065
Provisiones	11	51.664	55.657
Otros pasivos	12	117.285	722.580
Total pasivos		1.712.729	2.540.302
<b>Patrimonio</b>			
Capital	13(a)	324.439	324.439
Reservas		27.553	29.418
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	13(b)	9.053.564	4.099.628
Utilidad del ejercicio	13(b)	4.491.036	4.953.936
Total patrimonio		13.896.592	9.407.421
Total pasivos y patrimonio		15.609.321	11.947.723

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

<b>Estados de resultados</b>	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Ingresos por intereses y reajustes	14	-	-
Gasto por intereses y reajustes	14	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes		-	-
Ingresos por comisiones	15(a)	6.707.329	7.390.662
Gastos por comisiones	15(b)	(52.009)	-
Ingreso neto por comisiones		6.655.320	7.390.662
Utilidad neta de operaciones financieras	16	18.465	26.489
Utilidad de cambio neta	17	(1.126)	57
Otros ingresos operacionales	18(a)	21.167	25.018
Total ingresos operacionales		6.693.826	7.442.226
Provisión por riesgo de crédito	19	(29.065)	(771)
Ingreso operacional neto		6.664.761	7.441.455
Remuneraciones y gastos del personal	20	(587.558)	(666.353)
Gastos de administración	21	(119.198)	(131.254)
Depreciaciones y amortizaciones	22	(1.369)	(1.369)
Otros gastos operacionales	18(b)	(1.689)	(44)
Total gastos operacionales		(709.814)	(799.020)
Resultado operacional		5.954.947	6.642.435
Resultado por inversiones en sociedades	7(a)	76.853	78.953
Resultado antes de impuesto a la renta		6.031.800	6.721.388
Impuesto a la renta	9(c)	(1.540.764)	(1.767.452)
Utilidad del ejercicio		4.491.036	4.953.936

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

<b>Estados de resultados integrales</b>	<b>Nota</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Utilidad del ejercicio		4.491.036	4.953.936
Otros resultados integrales			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		<hr/>	<hr/> -
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta			-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		<hr/>	<hr/> -
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		<hr/>	<hr/> -
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		<hr/>	<hr/> -
Resultados integrales del ejercicio		<hr/> <hr/> 4.491.036	<hr/> <hr/> 4.953.936

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### 2020

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Utilidades acumuladas			Total M\$
		Capital M\$	Reservas M\$	M\$	
Saldo al 1° de enero de 2020		324.439	29.418	9.053.564	9.407.421
Reverso provisión dividendos mínimos		-	-	-	-
Dividendos pagados		-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	4.491.036	4.491.036
Otros movimientos		-	(1.865)	-	(1.865)
Fusión Scotia Asesorías Financieras Limitada		-	-	-	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2020	13	324.439	27.553	13.544.600	13.896.592

### 2019

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Utilidades acumuladas			Total M\$
		Capital M\$	Reservas M\$	M\$	
Saldo al 1° de enero de 2019		210.393	13.905	1.419.134	1.643.432
Reverso provisión dividendos mínimos		-	-	444.338	444.338
Dividendos pagados		-	-	(1.481.126)	(1.481.126)
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	4.953.936	4.953.936
Otros movimientos		-	15.513	-	15.513
Fusión Scotia Asesorías Financieras Limitada		114.046	-	3.717.282	3.831.328
Patrimonio al 31 de diciembre de 2019	13	324.439	29.418	9.053.564	9.407.421

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad del ejercicio		4.491.036	4.953.936
Cargo (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Impuesto a la renta		1.540.764	1.767.452
Depreciación y amortizaciones	22	1.369	1.369
Provisión por riesgo de crédito	19	29.065	771
Pérdida (utilidad) por inversiones en sociedades	7(a)	(76.853)	(78.953)
Flujos de caja de beneficios de explotación antes de los cambios en activos y pasivos de operación		5.985.381	6.644.575
Los cambios en los activos y pasivos de operaciones (Aumento) Disminución neta de crédito y cuentas por cobrar clientes		1.138.246	(1.278.791)
Disminución (aumento) neta de otros activos y pasivos		(2.586.303)	(1.018.139)
Total flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		(1.448.057)	(2.296.930)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Incorporación de Efectivo y Efectivo Equivalente por Fusión Scotia Asesorías Financieras Limitada.		-	3.795.195
Dividendos pagados		-	(1.481.126)
Total flujo neto (negativo) originado por actividades de financiamiento		-	2.314.069
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	7(b)	895	5.286
Aumento inversión en Sociedad		-	-
Utilidad en venta de inversión en Sociedad	7(b)	-	1.951
Compras de Activo fijo		-	-
Total flujo neto positivo originado por actividades de inversión		895	7.237
Flujo neto positivo del ejercicio		4.538.219	6.668.951
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		8.627.431	1.958.480
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	5	13.165.650	8.627.431

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

### ÍNDICE

(1)	Constitución de la Sociedad.....	9
(2)	Principales criterios contables utilizados.....	9
(3)	Cambios contables.....	23
(4)	Hechos relevantes .....	23
(5)	Efectivo y depósitos en bancos del país.....	29
(6)	Cuentas por cobrar a clientes .....	29
(7)	Inversiones en sociedades.....	31
(8)	Activo fijo .....	32
(9)	Impuestos corrientes e impuestos diferidos .....	34
(10)	Otros activos.....	35
(11)	Provisiones.....	35
(12)	Otros pasivos .....	36
(13)	Patrimonio .....	37
(14)	Ingresos y gastos por intereses y reajustes .....	38
(15)	Ingresos y gastos por comisiones .....	38
(16)	Resultado de operaciones financieras .....	38
(17)	Resultado de cambio neto .....	39
(18)	Otros ingresos y gastos operacionales.....	39
(19)	Provisión por riesgo de crédito .....	39
(20)	Remuneraciones y gastos del personal.....	40
(21)	Gastos de administración.....	40
(22)	Depreciaciones y amortizaciones.....	41
(23)	Operaciones con partes relacionadas .....	41
(24)	Valor razonable de activos y pasivos financieros .....	42
(25)	Administración de riesgos.....	43
(26)	Contingencias y compromisos.....	44
(27)	Hechos posteriores .....	44

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (1) Constitución de la Sociedad

Scotia Asesorías Financieras Limitada (en adelante “la Sociedad”) fue constituida con fecha 19 de noviembre de 1987 como una sociedad anónima cerrada y con fecha 17 de abril de 2019 fue transformada a una sociedad de responsabilidad limitada.

La Sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a contar del 24 de abril de 1991.

El domicilio de la sociedad se establece en Avenida Costanera Sur N°2710 Piso 17 Torre A. Parque Titanium, comuna de Las Condes, Santiago, y su objeto social es prestar servicios de asesoría en materia de índole financiera, búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, emisión y colocación de bonos, análisis de mercados por industria, evaluaciones de instrumentos por factores de riesgo, plazo y otros factores, preparar informes legales y económicos, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

Los socios y su participación en la sociedad es la siguiente:

	<b><u>Participación</u></b>
	%
Scotiabank Chile	98,74
Nova Scotia Inversiones Limitada	1,26

### (2) Principales criterios contables utilizados

#### (a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos y las Sociedades fiscalizadas por dicha Comisión deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la CMF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados por la Administración con fecha 22 de febrero de 2021.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (a) Bases de preparación, continuación

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

#### (b) Bases de medición

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

#### (c) Período contable

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

#### (d) Moneda funcional

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el Peso Chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de los productos y servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer los productos y servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo con el Compendio de Normas Contables. Toda información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad mil más cercana.

#### (e) Transacciones en moneda extranjera

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.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (e) Transacciones en moneda extranjera, continuación

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:

	2020	2019
	\$	\$
Dólar estadounidense	710,95	748,74
Unidad de Fomento (UF)	29.070,33	28.309,94

#### (f) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

##### (i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

##### (ii) Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (f) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación

##### (iii) Bajas de activos y pasivos

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.

#### (g) Deterioro

##### (i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros son examinados individualmente para determinar su deterioro y en algunos casos son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (g) Deterioro, continuación

##### (i) Activos financieros, continuación

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado.

##### (ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Sociedad, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro será revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### (h) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos) que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

#### (i) Estados de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de la Sociedad se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (i) Estados de flujo de efectivo, continuación

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

##### (i) Flujos de efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales.

##### (ii) Actividades operacionales

Corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

##### (iii) Actividades 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 equivalente de efectivo.

##### (iv) Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### (j) 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 de forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación.
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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



## **SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA**

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

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

#### **(k) Impuesto a la renta 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.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración 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 Alta Administración 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.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la Administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en las siguientes notas:

- Notas 8 Activo fijo.
- Nota 9 Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Nota 11 Provisiones.

#### (m) Ingresos por comisiones

La Sociedad reconoce los ingresos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta de acuerdo a lo indicado por NIIF 15.

Los ingresos son generados por asesorías realizadas por la sociedad, se reconocen de acuerdo al grado de avance. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida que los gastos incurridos son recuperables.

#### (n) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son calculados en cada fecha de presentación.

#### Descripción

Equipos de oficina  
Muebles de oficina

#### Vida útil estimada

Entre 3 y 10 años  
Entre 2 y 10 años

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (o) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

#### (p) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con empresas o personas con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas durante el período 2020 y 2019, están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron en condiciones de mercado para operaciones similares.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

#### (q) Indemnización por años de servicio

La Sociedad registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución. Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones a todo evento.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (r) Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades corresponden a las acciones o derechos en sociedades en las que se posee una participación inferior al 20%, sin embargo, estos se encuentran valorizadas por el método de la participación. Debido a que, existe una influencia significativa directa e indirectamente del Scotiabank Chile S.A., ya que estas inversiones son parte del mismo grupo económico que tiene la misma controladora en común.

#### (s) Nuevos pronunciamientos contables

##### **Pronunciamientos contables vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

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

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

*Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).*

*Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).*

*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).*

*Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).*

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

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

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (s) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 Contratos de Seguro	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 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 las 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)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (s) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### I. Pronunciamientos contables vigentes

##### Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

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

La administración de la Sociedad en conformidad con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero, no aplicará esta norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los estados financieros una vez que la CMF autorice su aplicación.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (s) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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

##### ***Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)***

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó su definición de *material o importancia relativa*. Ahora está alineada a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que *“La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa”*.

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La administración de la Sociedad en conformidad con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero, no aplicará esta norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los estados financieros una vez que la CMF autorice su aplicación.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (s) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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



## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

### (4) Hechos relevantes

#### **Fusión por incorporación de Scotia Asesorías Financieras Limitada en Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada**

Con fecha 6 de julio de 2018 se produce cambio de control respecto de BBVA Asesorías Financieras S.A, (ahora Scotia Asesorías Financieras Limitada) producto de la venta a Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL), por parte de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. y su sociedad relacionada Compañía Chilena de Inversiones, S.L., del 100% de las acciones emitidas por la Sociedad BBVA Inversiones Chile S.A., dueña a su vez del 68.19% aproximadamente de las acciones emitidas por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile (BBVA Chile), accionista controlador de la Sociedad.

Con motivo del cambio de control informado anteriormente, BBVA Chile (ahora Scotiabank Chile) y NSIL, como los nuevos accionistas de la Sociedad, acordaron modificar el nombre de la Sociedad, de "BBVA Asesorías Financieras S.A." a "Scotia Azul Asesorías Financieras S.A." en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 6 de julio de 2018.

Con carta de fecha 6 de marzo de 2019, complementada con carta del 22 de marzo de 2019, Scotiabank Chile, en calidad de Matriz de la Sociedad y en virtud de lo dispuesto en el numeral II.1 de la Circular N°8 – Filiales y en numeral II.5 del Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas, ambas dictadas por la CMF, solicita a esta Entidad autorización para fusionar Scotia Asesorías Financieras Limitada en Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.

Con fecha 11 de abril de 2019, se recibe comunicación de la CMF en la que Organismo autoriza fusionar Scotia Asesorías Financieras Limitada en Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.

Con fecha 17 de abril de 2019, en junta extraordinaria de accionistas de Scotia Azul Asesorías Financieras S.A., RUT N°96.526.410-8 (la "Sociedad") cuya acta fue reducida a escritura pública con esa misma fecha, Scotiabank Chile y NSIL, en su calidad de únicos dueños accionistas de la Sociedad, acordaron Transformar la Sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada denominada "Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada".

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (4) Hechos relevantes, continuación

#### **Fusión por incorporación de Scotia Asesorías Financieras Limitada en Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, continuación**

Con fecha 23 de abril de 2019, mediante escritura pública, Scotiabank Chile y NSIL, en su calidad de únicos socios de Scotia Asesorías Financieras Limitada, RUT N°96.654.820-7 (la "Sociedad Absorbida"), cuyo capital social asciende a ciento catorce millones cuarenta y cinco mil novecientos cuarenta y cinco pesos, el que se ha enterado y pagado por los socios de la siguiente forma: /i/ Scotiabank Chile, la suma de ciento catorce millones novecientos cinco mil cuatrocientos ochenta y seis pesos, equivalente a aproximadamente el noventa y nueve por ciento del capital social; y /ii/. Nova Scotia Inversiones Limitada, la suma de un millón ciento cuarenta mil cuatrocientos cincuenta y nueve pesos, equivalente a aproximadamente el uno por ciento del capital social, y de Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, RUT N°96.526.410-8 (la "Sociedad"), cuyo capital social asciende a doscientos diez millones trescientos noventa y tres mil trescientos setenta y ocho pesos, el que se ha enterado y pagado por los socios de la siguiente forma: /i/ Scotiabank Chile, la suma de doscientos siete millones cuatrocientos cincuenta y un mil doscientos pesos, equivalente a aproximadamente el noventa y ocho coma seis por ciento del capital social; y /ii/. Nova Scotia Inversiones Limitada, la suma de dos millones novecientos cuarenta y dos mil ciento setenta y siete pesos, equivalente a aproximadamente el uno coma cuatro por ciento del capital social, acordaron la fusión por incorporación de la primera en la Sociedad, con efectos a contar del 1° de mayo de 2019 (la "Fecha Efectiva"). Se deja constancia que la Sociedad pasó a ser sucesora legal de la Sociedad Absorbida, adquiriendo todos sus activos y pasivos y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, incorporándose a la Sociedad la totalidad del patrimonio de la Sociedad Absorbida.

Con el objeto de materializar la Fusión, y con efecto y vigencia a partir de la Fecha Efectiva de Fusión, Scotiabank Chile y NSIL, acordaron efectuar las siguientes modificaciones a los estatutos de la Sociedad: Uno/Cambio de razón social. Modificar la razón social de la Sociedad "Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada" a "Scotia Asesorías Financieras Limitada", reemplazando para dichos efectos el artículo primero de los estatutos de la Sociedad por el siguiente: ARTÍCULO PRIMERO. Razón Social. La razón social de la sociedad será "Scotia Asesorías Financieras Limitada, en adelante también la "Sociedad". Dos/ Aumento de capital y modificación de participaciones sociales. Aumentar el capital social de la Sociedad en el monto del capital de la Sociedad Absorbida y dejar constancia de los aportes de cada uno de sus socios y de su participación en los derechos sociales en la entidad fusionada. Para dichos efectos los comparecientes acuerdan reemplazar el artículo quinto de los estatutos sociales de la Sociedad en el siguiente sentido: ARTÍCULO QUINTO. Capital. El capital de la Sociedad asciende a la cantidad de trescientos veinticuatro millones cuatrocientos treinta y nueve mil trescientos veintitrés pesos, que los socios aportan y pagan en las proporciones y de la forma siguiente: /i/ Scotiabank Chile, la cantidad de trescientos veinte millones trescientos cincuenta y seis mil seiscientos ochenta y siete pesos, que corresponde aproximadamente al noventa y ocho coma setenta y cuatro por ciento del capital social, la cual se ha pagado y enterado íntegramente en arcas sociales; y /ii/ Nova Scotia Inversiones Limitada, la cantidad de cuatro millones ochenta y dos mil seiscientos treinta y seis pesos, que corresponde aproximadamente al uno coma veintiséis por ciento del capital social, el cual se ha pagado y enterado íntegramente en arcas sociales.

## **SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA**

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

### **(4) Hechos relevantes, continuación**

#### **Fusión por incorporación de Scotia Asesorías Financieras Limitada en Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, continuación**

Los Socios de la Sociedad Absorbida dejan constancia que, cumplidos todos los requisitos exigidos por la ley, en la Fecha Efectiva de la Fusión, se materializó la Fusión por incorporación de la Sociedad Absorbida en la Sociedad y, como consecuencia de dicha Fusión, la Sociedad Absorbida se disolvió sin que fuera necesaria su liquidación, toda vez que sus activos y pasivos pasaron a la Sociedad.

#### **Otros hechos relevantes**

#### **Fusión por incorporación de Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada en Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada**

Mediante escritura pública de fecha 29 de octubre de 2019, Scotiabank Chile y Scotia Asesorías Financieras Limitada, en su calidad de únicos socios de Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, y Scotiabank Chile y Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada en su calidad de únicos socios de Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada acuerdan la fusión por incorporación de Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada (Azul CS) en Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada (Scotia CS) con efectos a partir del 01 de noviembre de 2019 (Fecha Efectiva). Como consecuencia de lo anterior, en la Fecha Efectiva Scotia CS adquirió todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida, pasando Scotia CS a ser su continuadora legal. Asimismo, en la Fecha Efectiva la sociedad absorbida se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación. Luego de la Fusión, quedarán como socios de Scotia CS, Scotiabank Chile con el 99,90%, Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada con el 0,0996% y Scotia Asesorías Financieras Limitada con el 0,0004%.

#### **Cesión de derechos y disolución de Scotia Azul Factoring Limitada**

Mediante escritura pública de fecha 30 de octubre de 2019, Scotia Asesorías Financieras Limitada vende, cede y transfiere la totalidad de sus derechos sociales en Scotia Azul Factoring Limitada equivalentes aproximadamente al 0,1% del capital social a Scotiabank Chile con efectos a contar del 01 de noviembre de 2019. Como consecuencia de la cesión de derechos, Scotiabank Chile adquirirá la totalidad de los derechos sociales en Scotia Azul Factoring Limitada y por dicha razón, tendrá lugar la disolución de pleno derecho de Scotia Azul Factoring Limitada, pasando Scotiabank Chile a suceder a Scotia Azul Factoring Limitada en todos los derechos y obligaciones.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (4) Hechos relevantes, continuación

#### Otros hechos relevantes, continuación

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 no se han registrado otros hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efectos significativos en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en los estados financieros.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (4) Hechos relevantes, continuación

#### Impactos por pandemia COVID-19

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

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

En este contexto, el Gobierno Corporativo de la matriz Scotiabank Chile, para Scotia Asesorías Financieras Limitada, 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 Gobierno ha implementado diversos paquetes de ayuda económica, además de una inyección de liquidez proveniente del retiro de fondos provisionales. Si bien se trata de medidas transitorias y de corto plazo, su impacto ha sido significativo sobre el Comercio y el empleo que este sector genera.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (4) Hechos relevantes, continuación

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

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

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

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

En el contexto de la pandemia Scotia Asesorías Financieras Limitada, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, si bien presenta aumento en el número de asesoría prestadas, el nivel de facturación bajó M\$829.000 respecto al año anterior, producto de una baja en la tarifa cobrada a los clientes.

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

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (5) Efectivo y depósitos en bancos del país

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

Concepto	Moneda	2020 M\$	2019 M\$
Scotiabank, Chile	Pesos	13.165.650	2.600.942
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		13.165.650	2.600.942
Instrumentos financieros de alta liquidez		-	6.026.489
Total efectivo y depósitos en bancos		<u>13.165.650</u>	<u>8.627.431</u>

Al cierre de cada ejercicio el saldo del efectivo y depósitos en bancos no tiene restricciones de uso.

### (6) Cuentas por cobrar a clientes

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	2020						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$	Activo neto M\$
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Facturas por cobrar por asesorías	153.085	-	153.085	(29.065)	-	(29.065)	124.020
	<u>153.085</u>	<u>-</u>	<u>153.085</u>	<u>(29.065)</u>	<u>-</u>	<u>(29.065)</u>	<u>124.020</u>
	2019						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal M\$	Cartera deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones individuales M\$	Provisiones grupales M\$	Total M\$	Activo neto M\$
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Facturas por cobrar por asesorías	1.290.750	-	1.290.750	(771)	-	(771)	1.289.979
	<u>1.290.750</u>	<u>-</u>	<u>1.290.750</u>	<u>(771)</u>	<u>-</u>	<u>(771)</u>	<u>1.289.979</u>

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (6) Cuentas por cobrar a clientes, continuación

- (b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones de deudores incobrables durante el ejercicio Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	<b>Provisiones sobre cuentas por cobrar a clientes (deudores incobrables) M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	771
Provisiones constituidas	29.065
Aplicación de las provisiones	-
Liberación de provisiones	(771)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>29.065</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	13.036
Provisiones constituidas	1.602
Aplicación de las provisiones	(831)
Liberación de provisiones	(13.036)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>771</u>

La Sociedad provisiona bajo pérdidas esperadas.



## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (7) Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de las inversiones en Sociedades es el siguiente:

Sociedad	2020			2019		
	Participación %	Valor de la inversión M\$	Resultados M\$	Participación %	Valor de la inversión M\$	Resultados M\$
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>						
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	0,0257	12.355	1.947	-	-	-
Scotia Azul Asset Management A.G.F. S.A.	-	-	-	0,1000	12.483	3.653
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	0,8000	548.290	74.825	0,8000	475.330	82.271
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	0,0004	81	81	0,0004	172	(5.821)
Scotia Azul Factoring Ltda. (*)	-	-	-	0,1000	-	(1.150)
Totales		<u>560.726</u>	<u>76.853</u>		<u>487.985</u>	<u>78.953</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad percibió como dividendos de sus sociedades relacionadas M\$724 de parte de Scotia Azul Asset Management A.G.F S.A, fusionada con Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. y M\$171 de parte de Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada. (Ver nota 4).

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad percibió como dividendos de sus sociedades relacionadas M\$1.198 de parte de Scotia Azul Asset Management A.G.F S.A, y M\$4.088 de parte de Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada respectivamente, fusionada con Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada; quedando esta última como continuadora legal. (Ver nota 4).

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades durante el ejercicio Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Valor inicial al 01 de enero	487.985	400.756
Participación sobre resultados	76.853	78.953
Ajustes inversión en empresas	(3.217)	15.513
Utilidad en venta de inversión en Sociedad (*)	-	(1.951)
Dividendos percibidos	(895)	(5.286)
Total inversiones en sociedades	<u>560.726</u>	<u>487.985</u>

(\*) Con fecha 15 de noviembre de 2019, la Sociedad percibió M\$1.951 producto de la venta, cesión y transferencia de derechos sobre Scotia Azul Factoring Limitada a Scotiabank Chile. (Ver nota 4).

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

**(7) Inversiones en sociedades, continuación**

**(c)** Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

**(8) Activo fijo**

La composición y movimientos del rubro activo fijo se detallan a continuación:

**(a)** La composición de este rubro Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan como siguen:

<b>Activo fijo (neto)</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Muebles de oficina	1.287	2.413
Equipos de oficina	324	567
Totales	1.611	2.980
<b>Activo fijo (bruto)</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Muebles de oficina	7.890	7.890
Equipos de oficina	1.693	1.693
Totales	9.583	9.583
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Muebles de oficina	(6.603)	(5.477)
Equipos de oficina	(1.369)	(1.126)
Totales	(7.972)	(6.603)

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (8) Activo fijo, continuación

(b) Los movimientos de este rubro realizados durante los ejercicios se detallan a continuación:

#### Al 31 de diciembre de 2020

Descripción	Muebles de oficina M\$	Equipos de oficina M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	7.890	1.693	9.583
Adiciones	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Retiros	-	-	-
Total activo fijo bruto	7.890	1.693	9.583
Depreciación acumulada inicial	(5.477)	(1.126)	(6.603)
Reverso depreciación bajas, reclasificaciones y retiro	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(1.126)	(243)	(1.369)
Total depreciación acumulada	(6.603)	(1.369)	(7.972)
Total activo fijo neto al 2020	1.287	324	1.611

#### Al 31 de diciembre de 2019

Descripción	Muebles de oficina M\$	Equipos de oficina M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	7.890	1.693	9.583
Adiciones	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Retiros	-	-	-
Total activo fijo bruto	7.890	1.693	9.583
Depreciación acumulada inicial	(4.351)	(883)	(5.234)
Reverso depreciación bajas, reclasificaciones y retiro	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(1.126)	(243)	(1.369)
Total depreciación acumulada	(5.477)	(1.126)	(6.603)
Total activo fijo neto al 2019	2.413	567	2.980

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (9) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

#### (a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

<b>Activos</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	1.643.716	1.472.350
Impuesto por recuperar	95.422	56.185
Total activos por impuestos corrientes	1.739.138	1.528.535
<b>Pasivos</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Impuesto a la renta	1.543.780	1.762.065
Total pasivos por impuestos corrientes	1.543.780	1.762.065

#### (b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los saldos por impuestos diferidos, es el siguiente:

<b>Diferencias temporarias activo</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Provisión vacaciones	7.855	7.884
Provisión deudor Incobrable	7.848	208
Diferencia activo fijo financiero tributario	78	120
Total impuestos diferidos	15.781	8.212

#### (c) Efecto en resultados

El monto contabilizado en el estado de resultados por concepto del impuesto a la renta e impuesto diferido, representa una pérdida de M\$1.540.764 en 2020 y de M\$1.767.452 en 2019, según el siguiente detalle:

	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Impuesto a la renta	(1.548.332)	(1.762.065)
Impuesto diferido	7.568	(5.387)
(Cargo) a resultados por impuesto a la renta	(1.540.764)	(1.767.452)

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (9) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

#### (d) Reconciliación de la tasa efectiva

	2020			2019		
	Utilidad antes de impuesto	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	6.031.800	27,00	1.628.586	6.721.388	27,00	1.814.775
Diferencias permanentes		(1,53)	(92.374)		(0,71)	(47.436)
Diferencia cambio de tasa					-	-
Otras diferencias		0,08	4.552		-	113
Subtotal tasa efectiva ingreso por impuesto a la renta año corriente		25,55	1.540.764		26,29	1.767.452
Total gasto por impuesto a las utilidades			1.540.764			1.767.452

### (10) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de otros activos corrientes es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Garantía de arriendo	2.395	2.330
Fondo fijo	-	200
Gastos pagados por anticipado	-	71
Total otros activos corrientes	2.395	2.601

### (11) Provisiones

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de las provisiones es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Provisiones por vacaciones	29.094	29.200
Provisión por bonos	22.570	26.457
Total provisiones	51.664	55.657

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (11) Provisiones, continuación

- (b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio Al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>Provisiones sobre beneficios y remuneraciones al personal y otras provisiones M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2020	55.657
Provisiones constituidas	145.461
Aplicación de las provisiones	(135.922)
Liberación de provisiones	(13.532)
	51.664
Saldos al 31 de diciembre de 2020	51.664
Saldos al 1 de enero de 2019	192.765
Provisiones constituidas	234.597
Aplicación de las provisiones	(363.356)
Liberación de provisiones	(8.349)
	55.657
Saldos al 31 de diciembre de 2019	55.657

### (12) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de otros pasivos corrientes es el siguiente:

	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
Retenciones	51.773	92.084
Provisión PPM	42.733	302.931
IVA débito fiscal	17.777	290.500
Cuentas por pagar	4.141	12.799
Provisión auditoria	805	4.391
Proveedores	56	19.875
	117.285	722.580
Total otros pasivos corrientes	117.285	722.580

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (13) Patrimonio

#### (a) Capital

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital de la Sociedad asciende a M\$324.439.

La distribución de la participación de los socios es la siguiente:

Nombre	% de participación
Scotiabank Chile S.A.	98,74
Nova Scotia Inversiones Limitada	<u>1,26</u>
Total participación	<u><u>100,00</u></u>

#### (b) Utilidades acumuladas

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicial	9.053.564	1.863.472
Dividendos pagados	-	(1.481.126)
Fusión Scotia Asesorías Financieras Limitada. (*)	-	3.717.282
Utilidad del ejercicio	<u>4.491.036</u>	<u>4.953.936</u>
Total de utilidades acumuladas	<u><u>13.544.600</u></u>	<u><u>9.053.564</u></u>

(\*) Con fecha 23 de abril de 2019, Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada acordaron la fusión por incorporación de Scotia Asesorías Financieras Limitada en Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada con efecto a contar del 1 de mayo de 2019 (ver nota 4).

#### (c) Dividendos

##### Año 2020

Al 31 de diciembre de 2020 la sociedad no realizó reparto de utilidades.

##### Año 2019

La Sociedad repartió utilidades por un total de M\$1.481.126, el que fue pagado con cargo a las utilidades acumuladas del año 2018. El monto fue pagado a Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada de acuerdo al porcentaje de participación.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (14) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no registró resultados por intereses y reajustes.

### (15) Ingresos y gastos por comisiones

#### (a) Ingresos por comisiones

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Asesorías financieras	6.132.317	6.822.850
Comisiones por asesorías	573.603	563.369
Recuperación de gastos	1.409	4.443
Total ingreso por comisiones	<u>6.707.329</u>	<u>7.390.662</u>

#### (b) Gastos por comisiones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no registró resultados por gastos por comisiones.

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Gasto por comisiones	<u>52.009</u>	<u>-</u>
Total gastos por comisiones	<u>52.009</u>	<u>-</u>

### (16) Resultado de operaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Pérdida utilidad neta de operaciones financieras:		
Resultado inversiones en instrumentos financieros de alta liquidez	<u>18.465</u>	<u>26.489</u>
Total resultado de operaciones financieras	<u>18.465</u>	<u>26.489</u>



## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (17) Resultado de cambio neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los resultados de cambio neto es el siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Diferencias de cambio	(1.126)	57
Total resultado de cambio neto	<u>(1.126)</u>	<u>57</u>

### (18) Otros ingresos y gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta otros ingresos y gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

#### (a) Otros ingresos operacionales

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Otros ingresos:		
Reajustes	20.028	12.270
Recuperación de gastos	771	12.619
Otros ingresos	368	129
Total otros ingresos operacionales	<u>21.167</u>	<u>25.018</u>

#### (b) Otros gastos operacionales

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Otros gastos:		
Gastos bancarios	919	-
Otros gastos	770	44
Total otros ingresos operacionales	<u>1.689</u>	<u>44</u>

### (19) Provisión por riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de las provisiones por riesgo de crédito es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Provisión por riesgo crédito	29.065	771
Total provisión por riesgo de crédito	<u>29.065</u>	<u>771</u>

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (20) Remuneraciones y gastos del personal

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de remuneraciones y gastos del personal es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones del personal	368.509	360.548
Bonos o gratificaciones	169.748	275.621
Otros gastos de personal	49.301	30.184
	<hr/>	<hr/>
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>587.558</u>	<u>666.353</u>

### (21) Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de gastos de administración es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Arriendos espacio físico Scotiabank Chile	25.867	27.514
Honorarios por informes técnicos	10.713	17.051
Gastos comunes Scotiabank Chile	8.883	8.703
Honorarios por servicios profesionales	3.305	11.357
Gastos de viaje	2.079	9.904
Materiales de oficina	1.698	7.568
Gastos de representación y desplazamiento del personal	286	2.273
Otros gastos generales de administración	200	3.892
Primas de seguro	-	658
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	53.031	88.920
Servicios subcontratados:		
Contratos por servicio de Scotiabank Chile	29.996	29.122
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	29.996	29.122
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Patentes	36.171	13.212
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	36.171	13.212
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración	<u>119.198</u>	<u>131.254</u>

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (22) Depreciaciones y amortizaciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones se detallan a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	1.369	1.369
Total depreciaciones y amortizaciones	1.369	1.369

### (23) Operaciones con partes relacionadas

#### (a) Pagos a principales ejecutivos gerenciales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Beneficios a corto plazo	405.604	455.042
Totales	405.604	455.042

#### (b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle del saldo por cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación	Activos / (Pasivos)		
					2020	2019	
					M\$	M\$	
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	-	6.026.489
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(b)	-	(12.799)
	Totales					-	6.013.690

- a. Depósito a plazo (Nota 5)
- b. Gastos comunes (Nota 12)

Estas operaciones efectuadas con el Banco Scotiabank se realizaron bajo condiciones de mercado.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

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

#### (c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta gastos e ingresos con entidades relacionadas, según el siguiente detalle:

Sociedad	RUT	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultado (cargo)/abono	
						2020 Monto M\$	2019 Monto M\$
Scotiabank Chile	97.018.000-1	\$	Chile	Matriz	Servicios	(29.996)	(29.122)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo	(25.867)	(27.514)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	\$	Chile	Matriz	Intereses DAP	18.465	26.489
Scotiabank Chile	97.018.000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos comunes	(8.883)	(8.703)
Totales						(46.281)	(38.850)

#### (d) Contratos con partes relacionadas

Durante el ejercicio 2020 no se han firmado contratos nuevos con partes relacionadas.

### (24) Valor razonable de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros de la Sociedad y su correspondiente valor razonable:

	2020		2019	
	Monto registrado M\$	Valor razonable estimado M\$	Monto registrado M\$	Valor razonable estimado M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	13.165.650	13.165.650	8.627.431	8.627.431
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	124.020	124.020	1.289.979	1.289.979
Otros activos	2.395	2.395	2.601	2.601
<b>Pasivos</b>				
Otros pasivos	117.285	117.285	722.580	722.580

#### Análisis y explicación de los cálculos

En el caso de los activos que son registrados a costo amortizado, para determinar su valor razonable se utilizó la curva de mercado de cada moneda más una estimación del spreads de cada uno de los principales tipos de productos a diciembre de 2020 y 2019.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### **(24) Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación**

La Sociedad, conforme a estas mediciones y evaluando que sus activos cuentan con gran flujo de liquidez y pudiendo cumplir con la liquidación de sus pasivos en muy corto plazo ha estimado que el valor razonable de sus activos y pasivos financieros corresponden a los montos registrados.

### **(25) Administración de riesgos**

La administración de riesgos de la Sociedad es ejercida por su Casa Matriz Scotiabank Chile, la que cuenta con una estructura organizacional y con políticas y procedimientos que permiten su medición y control bajo una metodología para la gestión integrada de riesgos. Este modelo integral de riesgos involucra a todo el personal de la entidad, a los procesos y agentes externos que participan en el negocio.

Dada la naturaleza del negocio, la Sociedad está expuesta a riesgo operacional, el cual, es administrado por la Casa Matriz Scotiabank Chile, no teniendo un efecto significativo en los presentes estados financieros.

#### **Riesgos financieros**

La presente Nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Sociedad.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones tanto propias como de terceros, se mantengan en todo momento dentro del apetito por riesgo de su casa matriz. Las unidades de negocios en este aspecto deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los niveles apropiados. 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.

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

En términos generales, la administración de riesgo integrada contiene políticas de administración de riesgos las cuales están establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos de la Sociedad, planificar, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y cumplimiento de las políticas. Estas políticas son definidas por las gerencias de operaciones, informática y administración y finanzas de su matriz Scotiabank Chile y son aprobadas por el Directorio de su matriz. El cumplimiento de esas políticas es verificado principalmente por la gerencia de riesgo y la gerencia de contraloría de su matriz.

La Sociedad tiene políticas de mantener contratos formales y documentados con los clientes, partes relacionadas, comercios y proveedores de servicios, que establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar o recibir.

## SCOTIA ASESORÍAS FINANCIERAS LIMITADA

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

### (25) Administración de riesgos, continuación

#### Riesgos financieros, continuación

(i) Riesgo de crédito

El riesgo de la Sociedad se enmarca principalmente en su giro, manteniendo los riesgos acotados al mismo.

Por parte de las posiciones de inversiones en depósito a plazo fijo y/o Renovable automático y se encuentra invertida en emisores de la más alta calidad crediticia de la plaza.

(ii) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 no cuenta con pasivos financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar, 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 pagos de seguros.

(iii) Riesgo de mercado


Los activos financieros existentes en la Sociedad no están afectados por las variables de tipo de cambio, aunque si por variación de precio, de tasas de interés, las cuales influyen en la valorización de cada uno de los instrumentos que se tengan.

### (26) Contingencias y compromisos

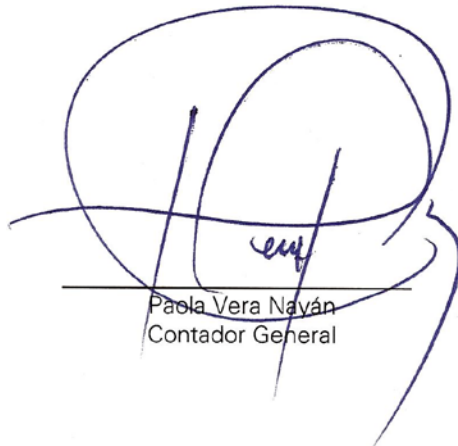
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta contingencias ni compromisos vigentes.

### (27) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Luis Felipe Irrázayal del Campo  
Gerente General



Paola Vera Naván  
Contador General