

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

Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero  
y 30 de junio de 2023 y 2022

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

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

### CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

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  
EUR : Cifras expresadas en euros



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

### ***Resultados de la revisión de los estados financieros intermedios***

Hemos revisado los estados financieros intermedios adjuntos de Compañía Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A que comprenden: los estados intermedios de situación financiera al 30 de junio de 2023; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022; de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. (conjuntamente referidos como estados financieros intermedios).

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a los mencionados estados financieros intermedios, para que estén de acuerdo con NIC 34, “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Base para los resultados de la revisión intermedia***

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Una revisión de estados financieros intermedios es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros intermedios como un todo. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión. De acuerdo con los requerimientos éticos pertinentes para nuestra revisión se nos requiere ser independientes de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con tales requerimientos pertinentes. Consideramos que los resultados de los procedimientos de revisión nos proporcionan una base razonable para nuestra conclusión.

### ***Responsabilidades de la Administración por los estados financieros intermedios***

La Administración de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para que la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.



***Informe sobre el estado de situación financiera***

Con fecha 20 de febrero de 2023, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J.P.B.', with a long horizontal line extending to the right from the end of the signature.

Juan Pablo Belderrain P.

KPMG Ltda.

Santiago, 31 de julio de 2023

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-06-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	34.527.335	33.007.652
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	28.792.643	27.513.007
Activos por impuestos corrientes	10(c)	335.734	1.019.166
Otros activos no financieros	7	15.956	15.523
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	88.757	107.157
Activos por impuestos diferidos	10(a)	143.482	130.028
Propiedad, planta y equipo, neto	11	1.285	2.056
<b>Total activos</b>		<b>63.905.192</b>	<b>61.794.589</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	1.717.662	3.544.657
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	565.955	691.480
Provisiones por beneficios a los empleados	13	228.608	129.605
<b>Total pasivos</b>		<b>2.512.225</b>	<b>4.365.742</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	15(a)	6.721.227	6.721.227
Ganancias acumuladas	16(a)	54.800.205	50.831.944
Otras reservas		(128.465)	(124.324)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>61.392.967</b>	<b>57.428.847</b>
<b>Patrimonio total</b>		<b>61.392.967</b>	<b>57.428.847</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>63.905.192</b>	<b>61.794.589</b>

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 periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Ganancia:					
Ingresos de actividades ordinarias	18	6.436.443	7.556.109	3.266.469	3.646.263
Otros ingresos	19	3.222.507	1.154.793	1.670.609	670.921
Gastos por beneficios a los empleados	20	(571.845)	(528.947)	(282.323)	(264.238)
Gastos por depreciación y amortización	11	(771)	(1.973)	(385)	(439)
Otros gastos	21	(1.725.986)	(1.536.339)	(887.908)	(714.821)
Otras ganancias	22	16.747	51.756	16.542	50.733
Costos financieros	23	(199.217)	(123.888)	(142.127)	(53.130)
Diferencia de cambio	24	(12.149)	11.045	5.297	18.057
Ganancia antes de impuestos a las ganancias		7.165.729	6.582.556	3.646.174	3.353.346
Gasto por impuestos a las ganancias	10(d)	(1.496.785)	(797.431)	(716.985)	(262.383)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		5.668.944	5.785.125	2.929.189	3.090.963
Ganancia		5.668.944	5.785.125	2.929.189	3.090.963
Ganancia atribuible a:					
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		5.668.944	5.785.125	2.929.189	3.090.963
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia del ejercicio		5.668.944	5.785.125	2.929.189	3.090.963
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		3,645	3,719	1,883	1,987
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		3,645	3,719	1,883	1,987
Estados de resultados integrales					
Ganancia		5.668.944	5.785.125	2.929.189	3.090.963
Activos Financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Ganancia (Pérdida) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos		(5.672)	-	79.644	-
Impuesto relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral,		1.531	-	(21.504)	-
Otros resultados integrales	17	(4.141)	-	58.140	-
Resultado integral total		5.542.494	5.785.125	2.987.329	3.090.963

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 periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2023 y 2022

Año 2023

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 2023	15	6.721.227	(124.324)	50.831.944	57.428.847	57.428.847
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	5.668.944	5.668.944	5.668.944
Dividendos provisorios	16(c)	-	-	(1.700.683)	(1.700.683)	(1.700.683)
Dividendos distribuidos	16(a)	-	-	(3.531.882)	(3.531.882)	(3.531.882)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	3.531.882	3.531.882	3.531.882
Otro resultado integral del periodo	16(a)	-	(4.141)	-	(4.141)	(4.141)
Total de cambios en patrimonio		-	(4.141)	3.968.261	3.964.120	3.964.120
Saldo final 30 de junio de 2023		6.721.227	(128.465)	54.800.205	61.392.967	61.392.967

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 periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2023 y 2022

Año 2022

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 2022	15	<u>6.721.227</u>	<u>(2.015)</u>	<u>42.590.889</u>	<u>49.310.101</u>	<u>49.310.101</u>
Cambios en patrimonio						
Resultado integral:						
Ganancia		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.785.125</u>	<u>5.785.125</u>	<u>5.785.125</u>
Dividendos provisorios	16(c)	-	-	(1.735.538)	(1.735.538)	(1.735.538)
Dividendos distribuidos	16(b)	-	-	(2.793.192)	(2.793.192)	(2.793.192)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	2.793.192	2.793.192	2.793.192
Otro resultado integral del periodo	16(a)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de cambios en patrimonio		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.049.587</u>	<u>4.049.587</u>	<u>4.049.587</u>
Saldo final 30 de junio de 2022		<u><u>6.721.227</u></u>	<u><u>(2.015)</u></u>	<u><u>46.640.476</u></u>	<u><u>53.359.688</u></u>	<u><u>53.359.688</u></u>

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 periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2023 y 2022

	Nota	30-06-2023 M\$	30-06-2022 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		6.685.574	7.951.373
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		1.895.992	1.154.625
Otros cobros por actividades de operación		57.954	51.925
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.129.074)	(1.866.277)
Pagos por cuenta de los empleados		(470.033)	(488.329)
Otros pagos por actividades de la operación		(107.281)	(264.813)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		<u>(869.418)</u>	<u>(912.905)</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		<u>5.063.714</u>	<u>5.625.599</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>-</u>	<u>(40.419.903)</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(40.419.903)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Préstamos de entidades relacionadas			
Dividendos pagados	16(a)	(3.531.882)	(2.793.192)
Otras entradas de efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos originados (utilizados) por actividades de financiación		<u>(3.531.882)</u>	<u>(2.793.192)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>1.531.832</u>	<u>(37.587.496)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(12.149)</u>	<u>11.045</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>1.519.683</u>	<u>(37.576.451)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>33.007.652</u>	<u>52.358.432</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	<u><u>34.527.335</u></u>	<u><u>14.781.981</u></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 .....	31
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	38
(6)	Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas .....	39
(7)	Otros activos no financieros .....	41
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	41
(9)	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral .....	41
(10)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	42
(11)	Propiedad, planta y equipo .....	44
(12)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....	45
(13)	Provisiones por beneficios a los empleados .....	46
(14)	Otras provisiones .....	47
(15)	Capital .....	47
(16)	Ganancias acumuladas .....	47
(17)	Otros resultados integrales .....	49
(18)	Ingresos de actividades ordinarias.....	49
(19)	Otros ingresos.....	49
(20)	Gastos por beneficios a los empleados .....	50
(21)	Otros gastos .....	50
(22)	Otras ganancias.....	51
(23)	Costos financieros.....	51
(24)	Diferencia de cambio.....	51
(25)	Contingencias y restricciones.....	52
(26)	Medio ambiente .....	53
(27)	Cambios en la Administración .....	53
(28)	Sanciones .....	54
(29)	Hechos posteriores .....	54

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (1) Información general

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 23 de marzo de 1992. Con fecha 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero – CMF aprobó la existencia de Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A., según Resolución Exenta N°114.

Por Resolución Exenta N°390 de fecha 12 de diciembre de 2001, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó reforma de estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el día 25 de octubre de 2001, reducida a escritura pública el 31 de octubre de 2001, consistente en modificar el nombre por Scotia Sud Americano Administradora de Fondos Mutuos S.A., modificando al afecto el artículo primero de los estatutos sociales.

En junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 24 de octubre de 2008, reducida a escritura pública con fecha 27 de octubre del mismo año, se acordó la modificación del giro de la Sociedad ampliándolo al de una administradora general de fondos y el cambio de nombre por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la “Sociedad”).

La aprobación de las reformas estatutarias referidas en el párrafo precedente, han sido autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero mediante resolución N°699 de fecha 16 de diciembre de 2008. La inscripción de la modificación fue practicada con fecha 24 de diciembre de 2008, a fojas 18.548 N°41.864 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008 y su publicación efectuada con fecha 26 de diciembre de 2008 en el Diario Oficial.

Mediante Resolución Exenta N°2, emitida con fecha 2 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (o Scotia Azul AGF) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (o la Sociedad), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

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 y Administración de Carteras, 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	2023	
		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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2023, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

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

Al 30 de junio de 2023, los Fondos de cartera administrados por la Sociedad son los siguientes:

- 2.1) Fondo de administración de cartera EFE
- 2.2) Fondo de administración de cartera Inv. Chipana Ltda.
- 2.3) Fondo de administración de cartera Inv. Llanquihue Ltda.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (2) Bases de preparación

#### (a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), incluida la NIC 34 "Información financiera intermedia".

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

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 31 de julio de 2023.

#### (b) Período cubierto

Los presentes estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al:

- Estados intermedios de situación financiera al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados intermedios de resultados integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2023 y 2022.
- Estados intermedios de cambios en el patrimonio y estados intermedios de flujos de efectivo, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 junio de 2023 y 2022.

#### (c) Bases de medición

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

#### (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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (2) Bases de preparación, continuación

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

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado de Resultados.

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

	30-06-2023 \$	30-06-2022 \$
Euro	872,48	960,90
Dólar	801,66	919,97
UF	36.089,48	33.086,83

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el Estado de Resultados bajo el rubro "Diferencia de Cambio".

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

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

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

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

#### (g) Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones que tengan un impacto significativo que afecten la presentación de estos estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (2) Bases de preparación, continuación

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

A contar de noviembre de 2022 la Sociedad definió inversión de instrumentos financieros medidos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales.

El resto de las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2023, descritas en Nota 3 (o) que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros.

### (3) Políticas contables significativas

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

#### (a) Activos y pasivos financieros

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

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

##### (ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratan más adelante en las letras mencionadas en cada punto:

- Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Activos financieros a costo amortizado.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

La Sociedad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- a. El modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros.
- b. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad clasifica los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado excepto en el caso de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.

#### (iii) Baja

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (iv) Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

##### (v) Medición al costo amortizado

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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

#### (c) Transacciones con partes relacionadas

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (d) Propiedad, planta y equipo

##### (i) Reconocimiento y medición

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

##### (ii) Costos posteriores

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

##### (iii) Depreciación

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

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

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

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

#### (e) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas sobre una base conocida y son reconocidas como gastos en la medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (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 la administración de cartera de terceros, las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la administración de los Fondos Mutuos, los cuales se definen a continuación:

##### (i) Remuneraciones

La remuneración de la Sociedad atribuida a cada serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

##### (ii) Comisiones

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

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

##### (iii) Administración de cartera de terceros

La Administradora cobra una remuneración por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

#### (j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos generados en las inversiones en cuotas de fondos mutuos y devengo de depósitos a plazo.

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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (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 con el 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 período 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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (m) Arrendamientos

##### Política aplicable.

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

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

##### Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados.

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

#### (n) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (n) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral, continuación

b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los intereses y reajustes de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se incluyen en el rubro "Otros ingresos" de los Estados del Resultado.

#### (o) 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 2023:

Modificaciones a las NIIF

- Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).
- Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad
- Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).
- Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).

##### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos, son aplicables anticipadamente a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros al 30 de junio de 2023. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. La Administradora tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

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

#### (i) Pronunciamientos contables vigentes

##### Nueva Norma

##### NIIF 17 Contrato de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (i) Pronunciamientos contables vigentes, continuación

#### Modificaciones a las NIIF

##### **Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)**

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros.

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

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

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

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables de materialidad, en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;

Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (i) Pronunciamientos contables vigentes, continuación,

##### **Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)**

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

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

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

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

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (i) Pronunciamientos contables vigentes, continuación,

#### **Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).**

En mayo de 2023, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para responder a las preocupaciones de las partes interesadas sobre las posibles implicaciones de la implementación inminente de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre el impuesto a las ganancias.

Las modificaciones incorporan los siguientes aspectos:

- Introduce una excepción a los requisitos de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias respecto con el reconocimiento y revelación de los impuestos diferidos relacionados con la implementación de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE, la cual es efectiva de manera inmediata y se aplica de manera retrospectiva, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores. Asimismo, se establece que la entidad debe revelar que ha aplicado la excepción señalada.
- Requerimientos de revelación durante el período que el modelo del Segundo Pilar esté promulgado, pero aún no esté vigente. Una entidad debe revelar información conocida o que pueda estimarse de manera razonable y que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad a los impuestos a las ganancias que pueden originarse del modelo del Segundo Pilar.
- Los requerimientos de revelación aplican para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (ii) Pronunciamientos contables 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. 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 2024. 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 no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (iii) Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

#### **NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera**

El 25 de junio de 2023 el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) emitió las primeras Normas de Sostenibilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales de revelación de información sobre temas de sostenibilidad relacionadas con información financiera que sea útil para los usuarios principales en la toma de decisiones.

Esta Norma requiere que una entidad revele información sobre todos los temas relevantes relacionados con la sostenibilidad en las áreas de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas y objetivos. Adicionalmente, establece requerimientos de revelación acerca de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que podrían afectar los flujos de efectivo, el acceso a financiamiento o el costo de capital a corto, mediano o largo plazo.

Su fecha de aplicación es efectiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, con la aplicación de manera conjunta con la NIIF S2 Información a Revelar Relacionada con el Clima.

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

#### **NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima**

El 25 de junio de 2023 el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) emitió las primeras Normas de Sostenibilidad. La NIIF S2 establece la información que una entidad debe revelar sobre su exposición a riesgos y oportunidades significativas relacionadas con el Clima, con el objeto de que:

- Los usuarios de la información financiera con propósito general puedan evaluar el efecto de los riesgos y oportunidades en el valor empresarial de la entidad.
- Comprendan cómo el uso de los recursos por parte de la entidad y los correspondientes insumos, actividades, productos y resultados apoyan la respuesta y la estrategia de la entidad para gestionar sus riesgos y oportunidades significativas relacionadas con el cambio climático.
- Evaluar la capacidad de la entidad para adaptar su planificación, modelo de negocio y operaciones a los riesgos y oportunidades identificadas.

Su fecha de aplicación es efectiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, con la aplicación de manera conjunta con la NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera.

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (4) Gestión del riesgo

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (4) Gestión del riesgo, continuación

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

#### (a) Riesgo operacional

El desarrollo de los procesos que sustentan la actividad comercial propia del giro de la Sociedad, así como, aquellos propios de logística de la misma, tienen insertos la probabilidad de ocurrencia de eventos de impacto significativo y que se enmarcan dentro del concepto de Riesgo Operacional, los que deben ser adecuadamente monitoreados y controlados, a objeto de asegurar que el desarrollo de los mismos ocurra bajo un mismo ambiente de control razonable y permitan acotar los riesgos que pudiesen afectar a la compañía, en aspectos regulatorios, financieros, legales y reputacionales.

El soporte de este monitoreo y control está basado en procedimientos, controles y particularmente en nuestra política de riesgo operacional en la que se señalan las directrices para un adecuado acotamiento de los riesgos mencionados precedentemente, y que puedan derivar en situaciones adversas y que deben ser prevenidas y atomizadas cuando se produzcan.

En base a lo anterior, podemos señalar que el principal riesgo operacional de la Sociedad corresponde a todos aquellos procesos relacionados con la administración de los fondos mutuos y administración de carteras.

#### (a) Riesgo de crédito

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

#### (c) Riesgo de mercado

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

(4) Gestión del riesgo, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

A continuación, se presenta una sensibilización considerando una disminución en el valor de la cuota de 0,1% y 0,3% al 30 de junio de 2023 y 2022:

2023	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
Money Market I	26.418.384,0837	1.155,14	30.516.932	26.418.384,0837	1.152,83	30.455.906
Money Market Medium	184.557,3747	2.241,86	413.752	184.557,3747	2.237,36	412.921
Liquidez Alto Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Liquidez Ahorro Sistemático	1.461,2453	1.719,78	2.513	1.461,2453	1.716,34	2.508
Money Market Small	13.417,1855	4.009,27	53.793	13.417,1855	4.001,24	53.685
Liquidez Clásica	8.705,9578	1.947,84	16.958	8.705,9578	1.943,94	16.924
Liquidez Dolar	38.316,9618	638,39	24.461	38.316,9618	635,19	24.339
		Total	<u>31.028.409</u>	Total		<u>30.966.283</u>
		Pérdida	<u>(31.187)</u>	Pérdida		<u>(93.313)</u>

2022	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
Money Market I	-	-	-	-	-	-
Money Market Medium	519.741,6797	2.018,5950	1.049.148	519.741,6797	2.014,5538	1.047.048
Liquidez Alto Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Money Market Large	589.843,1337	1.035,0629	610.525	589.843,1337	1.032,9907	609.302
Money Market Small	-	-	-	-	-	-
Liquidez Clásica	-	-	-	-	-	-
Liquidez Web	-	-	-	-	-	-
		Total	<u>1.659.673</u>	Total		<u>1.656.350</u>
		Pérdida	<u>(1.661)</u>	Pérdida		<u>(4.984)</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (4) Gestión del riesgo, continuación

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

Al cierre de junio existe una inversión en un depósito a plazo de Banco Scotiabank con un valor de mercado que asciende a M\$28.792.644 y con fecha de vencimiento 21/11/2023. La pérdida esperada de este instrumento con VaR a 1 día con 99% de confianza asciende a M\$700.

#### (d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 30 de junio de 2023 no cuenta con pasivos financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

#### (e) Riesgo de capital

La Sociedad Administradora para dar cumplimiento a lo exigido en el Artículo N°5 de la Ley N°20.712 de 2014, controla diariamente que cada uno de los fondos administrados mantenga en forma permanente a lo menos 50 partícipes, salvo que entre ellos exista un inversionista institucional, en cuyo caso no regirá ese número mínimo de partícipes.

Por otra parte, la Sociedad deberá mantener permanentemente un patrimonio neto no inferior a UF 10.000. Patrimonio depurado al 30 de junio de 2023 UF 1.699.878 (UF 1.611.196 en 2022). Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

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

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

El objetivo de la Sociedad es la administración financiera de fondos de terceros a través de fondos mutuos y administración de carteras.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (4) Gestión del riesgo, continuación

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

La política de límites de inversión de capital aprobada en directorio el 30 de noviembre de 2022 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.
- Depósitos a plazo emitidos por Banco Scotiabank.

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

#### Deposito a plazo Banco Scotiabank:

Límite Nacional	: hasta	M\$ CLP 30.000.000
Límite de VaR Renta Fija (diario al 99%)	:	M\$ CLP 50.000
Plazo máximo	:	1 año

#### Límite cartera en dólar fondos mutuos

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

(4) Gestión del riesgo, continuación

(f) Instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

2023	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Nivel de jerarquía
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	34.527.335	34.527.335	1
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	28.792.643	28.792.643	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	88.757	88.757	2
Totales	<u>63.408.735</u>	<u>63.408.735</u>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.717.662	1.717.662	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	565.955	565.955	2
Totales	<u>2.283.617</u>	<u>2.283.617</u>	
<b>2022</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	33.007.652	33.007.652	1
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	27.513.007	27.513.007	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	107.157	107.157	2
Totales	<u>60.627.816</u>	<u>60.627.816</u>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.544.657	3.544.657	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	691.480	691.480	2
Totales	<u>4.236.137</u>	<u>4.236.137</u>	

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (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 determinado 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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(5) Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>30-06-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	31.059.596	32.358.432
Cuenta corriente Scotiabank Chile	\$	2.903.690	123.297
Cuenta corriente otros bancos	\$	393.249	250.891
Cuenta corriente Scotiabank Chile	US\$	161.360	245.985
Cuenta corriente otros bancos	US\$	-	19.239
Cuenta corriente Scotiabank Chile	EUR	9.440	9.808
<b>Totales</b>		<b><u>34.527.335</u></b>	<b><u>33.007.652</u></b>

(\*) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

<b>Nombre del Fondo Mutuo</b>	<b>Cantidad de cuotas</b>		<b>Valor cuotas</b>		<b>30-06-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>30-06-2023</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>30-06-2023</b>	<b>31-12-2022</b>		
					<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Money Market I	26.418.461,9137	29.592.598,0823	1.156,2940	1.093,4603	30.547.509	32.358.331
Money Market Medium	184.557,3747	-	2.244,0999	-	414.165	-
Liquidez Ahorro Sistemático	1.461,2453	-	1.721,5021	-	2.516	-
Money Market Small	13.417,1855	-	4.013,2829	-	53.847	-
Liquidez Clásica	8.705,9578	-	1.949,7872	-	16.975	-
Liquidez dólar	38.316,9618	-	641,6023	-	24.584	-
Liquidez Web	-	60,2503	-	1.675,7754	-	101
<b>Totales</b>					<b><u>31.059.596</u></b>	<b><u>32.358.432</u></b>

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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(6) Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas**

**(a)** Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	1.689.312	3.508.266
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(a)	10.934	22.708
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	16.979	12.775
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.		Chile	Coligada	(a)	437	908
Totales						<u>1.717.662</u>	<u>3.544.657</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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(6) Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas, continuación**

(b) Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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	30-06-2023	31-12-2022		
						Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono	Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Cuentas corrientes	3.074.490	-	379.090	-
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Depósito a plazo	28.792.643	1.295.740	27.513.007	322.145
					Administración recursos humanos	391.701	(391.701)	727.223	(727.223)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesorías Administrativas	367.490	(367.490)	696.745	(696.745)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	96535720-3	\$	Chile	Coligada	Comisiones	72.814	(72.814)	158.744	(158.744)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	36.746	(36.746)	76.495	(76.495)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos Bancarios	117.478	(117.478)	302.546	(302.546)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo y gasto común de oficinas	27.879	(27.879)	34.872	(34.872)

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\$144.374 y M\$129.443 durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 y al 30 de junio 2022 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 junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(7) Otros activos no financieros**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Garantía de arriendo	\$	15.956	15.523
Totales		<u>15.956</u>	<u>15.523</u>

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	42.576	73.516
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	US\$	2.504	3.694
Cuentas por cobrar	\$	43.509	29.924
Comisiones por cobrar fondos administrados	\$	168	23
Totales		<u>88.757</u>	<u>107.157</u>

La Sociedad 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, evaluó y determinó que el monto esperado al recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

**(9) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Depósito a plazo	\$	27.358.409	27.358.409
Intereses por cobrar	\$	1.617.885	322.145
Aumento/(disminución) neto por cambios en el valor razonable	\$	(183.651)	(167.547)
Totales		<u>28.792.643</u>	<u>27.513.007</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

(10) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

Activos por impuestos diferidos	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Inversión con medición a valor razonable	46.769	45.238
Provisiones por beneficios a los empleados	61.724	34.993
Activo fijo tributario	18.662	23.703
Otros	16.327	26.094
Totales	<u>143.482</u>	<u>130.028</u>

Pasivos por impuestos diferidos	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Valorización inversiones fondos mutuos	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo/(pasivo) por impuestos diferidos	<u>143.482</u>	<u>130.028</u>

(b) Reconciliación de tasa efectiva

	30-06-2023			30-06-2022		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	7.165.729	27,00	1.934.747	6.582.556	27,00	1.777.290
Diferencias permanentes		(5,98)	(428.159)		(14,92)	(982.059)
Diferencia impuesto año anterior		(0,13)	(9.803)		0,03	2.200
Total gasto por impuesto renta		<u>20,89</u>	<u>1.496.785</u>		<u>12,11</u>	<u>797.431</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

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

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	<b>30-06-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	1.139.182	2.761.973
Impuesto por recuperar	715.062	81.328
Provisión impuesto renta	<u>(1.518.510)</u>	<u>(1.824.135)</u>
Totales	<u><u>335.734</u></u>	<u><u>1.019.166</u></u>

**(d) Impuesto a las ganancias**

Al 30 de junio de 2023 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$1.518.510 (M\$807.530 en junio del año 2022).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 30 de junio de 2023 y al 30 de junio de 2022 es la siguiente:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-04-2023</b>	<b>01-04-2022</b>
	<b>30-06-2023</b>	<b>30-06-2022</b>	<b>30-06-2023</b>	<b>30-06-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(1.518.510)	(807.530)	(734.628)	(252.170)
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	11.922	12.299	7.840	(8.013)
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	<u>9.803</u>	<u>(2.200)</u>	<u>9.803</u>	<u>(2.200)</u>
Totales	<u><u>(1.496.785)</u></u>	<u><u>(797.431)</u></u>	<u><u>(716.985)</u></u>	<u><u>(262.383)</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(11) Propiedad, planta y equipo**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la propiedad, planta y equipo de la Sociedad se encuentra valorizada según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

<b>30-06-2023</b>	<b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2023	116.479
Adiciones	-
	<hr/>
Saldo al 30 de junio de 2023	116.479
	<hr/>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2023	(114.423)
Depreciación del ejercicio	(771)
	<hr/>
Saldo al 30 de junio de 2023	(115.194)
	<hr/>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2023	2.056
Al 30 de junio de 2023	1.285
	<hr/>
 <b>31-12-2022</b>	 <b>Total M\$</b>
Costo atribuido:	
Saldo al 1 de enero de 2022	116.479
Adiciones	-
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	116.479
	<hr/>
Depreciación:	
Saldo al 1 de enero de 2022	(111.571)
Depreciación del ejercicio	(2.852)
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(114.423)
	<hr/>
Valor en libros:	
Al 1 de enero de 2022	4.908
Al 31 de diciembre de 2022	2.056
	<hr/>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Moneda	30-06-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Cuentas por pagar (*)	\$	263.348	290.715
IVA débito fiscal, neto	\$	142.278	144.068
Pago provisional mensual	\$	137.395	181.537
Cotizaciones previsionales	\$	10.359	10.069
Impuesto único a los trabajadores	\$	8.459	51.679
Retenciones APV	\$	4.116	13.412
Totales		<u>565.955</u>	<u>691.480</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo inicial 01-01-2023 M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 30-06-2023 M\$	Fecha esperada cancelación
Provisión vacaciones del personal	100.764	12.966	(18.463)	95.267	1 año
Provisión bono incentivo	28.841	104.500	-	133.341	9 meses
Provisión gratificaciones	-	-	-	-	
Provisión bono vacaciones	-	-	-	-	
Total provisiones por beneficios a los empleados	<u>129.605</u>	<u>117.466</u>	<u>(18.463)</u>	<u>228.608</u>	

  

Concepto	Saldo inicial 01-01-2022 M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 31-12-2022 M\$	Fecha esperada cancelación
Provisión vacaciones del personal	97.330	13.374	(9.940)	100.764	1 año
Provisión bono incentivo	31.305	392.317	(394.781)	28.841	9 meses
Provisión gratificaciones	-	-	-	-	
Provisión bono vacaciones	-	-	-	-	
Total provisiones por beneficios a los empleados	<u>128.635</u>	<u>405.691</u>	<u>(404.721)</u>	<u>129.605</u>	



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (14) Otras provisiones

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no registra saldos por concepto de otras provisiones.

### (15) Capital

#### (a) Capital

El capital de la Sociedad al 30 de junio de 2023 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 2022).

#### (b) Distribución de accionistas

Accionistas	30-06-2023		31-12-2022	
	N° acciones	%	N° 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>

### (16) Ganancias acumuladas

#### (a) Ganancias acumuladas

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la composición de este rubro es el siguiente:

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado acumulado inicial	50.831.944	42.590.889
Utilidad del ejercicio	5.668.944	11.772.937
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	3.531.882	2.793.192
Provisión dividendos mínimos	(1.700.683)	(3.531.882)
Distribución de dividendos (*)	<u>(3.531.882)</u>	<u>(2.793.192)</u>
Totales	<u>54.800.205</u>	<u>50.831.944</u>

(\*) Los dividendos distribuidos durante el año 2022 corresponde al 30% de la utilidad del ejercicio 2021. Los dividendos distribuidos durante el año 2023 corresponden al 30% de la utilidad del ejercicio 2022.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(16) Ganancias acumuladas, continuación**

**(b) Distribución de dividendos:**

(i) Al 30 de junio de 2023:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 28 de marzo de 2023, se acordó distribuir el 30% del resultado del ejercicio 2022 obtenido por la Sociedad, lo cual se hará efectivo de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Accionistas</b>	<b>2023</b>	
	<b>N° acciones</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	1.544.951	3.508.265
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	22.708
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	909
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>3.531.882</u>

(ii) Al 30 de junio de 2022:

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 29 de marzo 2022, se acordó distribuir el 30% del resultado del ejercicio 2021 obtenido por la Sociedad, lo cual se hizo efectivo en abril de 2022 de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Accionistas</b>	<b>2022</b>	
	<b>N° acciones</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	1.544.951	2.774.515
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	17.959
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	718
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>2.793.192</u>

**(c) Provisión dividendos mínimos**

De acuerdo a lo establecido por el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se provisionó al 30 de junio de 2023 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente a M\$1.700.683 (M\$ 3.531.882 al 31 de diciembre de 2022).

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(17) Otros resultados integrales**

Al 30 de junio de 2023 y al 30 de junio de 2022 la composición de este rubro es el siguiente:

	Tipo moneda	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022	01-04-2023 30-06-2023	01-04-2022 30-06-2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de valorización	\$	(183.650)	-	79.329	-
Impuesto diferido MTM	\$	46.769	-	(21.504)	-
Deterioro DAP (ORI)	\$	10.431	-	315	-
<b>Totales</b>		<b>(126.450)</b>	<b>-</b>	<b>58.140</b>	<b>-</b>

**(18) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022	01-04-2023 30-06-2023	01-04-2022 30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones fondos mutuos	6.378.092	7.406.722	3.244.868	3.579.937
Comisiones por rescates	40.581	149.387	13.443	66.326
Administración de Cartera	17.770	-	8.158	-
<b>Totales</b>	<b>6.436.443</b>	<b>7.556.109</b>	<b>3.266.469</b>	<b>3.646.263</b>

**(19) Otros ingresos**

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022	01-04-2023 30-06-2023	01-04-2022 30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses cuotas de fondos mutuos	1.895.991	1.154.624	985.225	670.950
Diferencia de rentabilidad fondos	41.207	169	34.249	(29)
Intereses en depósito a plazo	1.285.309	-	651.135	-
<b>Totales</b>	<b>3.222.507</b>	<b>1.154.793</b>	<b>1.670.609</b>	<b>670.921</b>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

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

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Remuneraciones	356.540	348.399	182.041	170.100
Otros beneficios	117.361	119.188	62.973	62.672
Indemnizaciones	44.872	-	-	-
Gratificaciones	43.247	43.937	22.927	22.232
Leyes sociales	4.230	9.851	4.703	4.801
Vacaciones	3.721	5.182	8.382	3.197
Seguro de vida y salud	1.874	2.390	1.297	1.236
Totales	<u>571.845</u>	<u>528.947</u>	<u>282.323</u>	<u>264.238</u>

### (21) Otros gastos

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Servicios Scotiabank (*)	759.191	680.127	382.748	345.583
Gastos generales	259.471	139.964	144.642	2.152
Asesorías	177.645	247.061	95.342	145.706
Patentes	144.926	137.665	72.463	99.419
Honorarios	120.395	72.046	61.055	3.213
Gastos custodia valores	85.137	80.407	42.861	39.977
Comisiones Corredores de Bolsa	75.379	87.948	42.409	40.732
Costo archivo	32.535	28.094	10.078	2.210
Arriendo y Gastos Comunes Scotiabank	27.879	21.575	14.536	10.442
Servicios auxiliares tesorería	22.369	23.394	11.245	11.843
Cuotas Asociación Gremial	21.059	18.058	10.529	13.544
Totales	<u>1.725.986</u>	<u>1.536.339</u>	<u>887.908</u>	<u>714.821</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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

**(22) Otras ganancias**

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Reajuste pago provisionales mensuales	16.315	50.830	16.316	50.132
Reajuste garantía de arriendo	432	926	226	601
<b>Totales</b>	<b>16.747</b>	<b>51.756</b>	<b>16.542</b>	<b>50.733</b>

**(23) Costos financieros**

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Gastos bancarios	199.217	123.888	142.127	53.130
<b>Totales</b>	<b>199.217</b>	<b>123.888</b>	<b>142.127</b>	<b>53.130</b>

**(24) Diferencia de cambio**

Al 30 de junio de 2023 y 2022 la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Cuentas corrientes en dólares	9.051	15.160	26.830	22.594
Remuneraciones fondos en dólares	(151)	(1.727)	(484)	(2.149)
Cuotas de fondos mutuos en dólares	(21.049)	(2.388)	(21.049)	(2.388)
<b>Totales</b>	<b>(12.149)</b>	<b>11.045</b>	<b>5.297</b>	<b>18.057</b>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (25) Contingencias y restricciones

#### (a) Garantías de Fondos

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

Beneficiario	N° boleta	Monto boleta		Vencimiento
		UF		
Fondo Mutuo Scotia Money Market	236237	206.327,64		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Liquidez	236239	58.910,26		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador	236232	34.937,45		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Money Market Dólar	236253	40.241,33		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF	236242	37.583,90		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Acciones USA	236246	12.922,09		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado	236250	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado	236255	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Largo Plazo UF	236243	11.848,73		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	236236	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado	236233	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador	236251	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile	236248	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Acciones Europa	236256	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo	236247	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Real Estate Global	236234	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam	236235	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap	236249	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Chile Flexible	236245	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Latam Dólar	236238	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF	236244	44.045,89		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global	236252	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF	236240	12.082,30		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global Dólar	236254	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Deuda Sustentables Global Dólar	236241	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda Nominal	238543	10.000,00		10-01-2024
Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda Nominal II	240405	10.000,00		10-01-2024
Fondo de administración de cartera EFE	236231	24.364,00		10-01-2024
Fondo de administración de cartera Inv. Chipana Ltda.	240406	10.000,00		10-01-2024
Fondo de administración de cartera Inv. Llanquihue Ltda.	240454	10.000,00		10-01-2024

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

### (25) Contingencia y restricciones, continuación

#### (b) Garantías indirectas

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros.

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Sociedad no tiene otras contingencias o restricciones que informar.

### (26) 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.

### (27) Cambios en la Administración

#### Directorio

Con fecha 27 de febrero de 2023 se cita a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el día 28 de marzo. Las materias tratadas fueron 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.

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas, se procedió a la renovación total del Directorio de la Sociedad conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley N°18.046 quedando integrado por don Ignacio Ruiz-Tagle Mena, don Eduardo Meynet Biancardi, don Eduardo Ignacio Quiroga Paz, doña Andrea Patricia Sanhueza Barrientos y don René Eduardo Peragallo Lizana.

En la misma junta, se resuelve destinar al pago de dividendos el 30% de las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2022. El monto a distribuir es de \$ 3.531.880.984 mediante el pago de un dividendo de \$2.270,7935 por acción. El pago se efectuará dentro del plazo de 30 días corridos contados desde la fecha de la celebración de la junta.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio de 2022

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

#### Directorio, continuación

#### Otros hechos relevantes

Con fecha 10 de enero de 2023 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2024 por cada uno de los fondos administrados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo N°13 de la Ley N°20.712 Administración de Fondos de terceros y Carteras Individuales. Las garantías constituidas por los fondos administrados mediante boletas de garantía con Scotiabank Chile corresponden a un total de UF 745.389,55

Con fecha 12 de enero de 2023, se depositó garantía de nuevo Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda Nominal.

Con fecha 19 de abril de 2023, se depositó garantía de nuevo Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda Nominal II.

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad administra 27 fondos mutuos y cuenta con la administración de 3 cartera de terceros.

Al 30 de junio de 2023 no existen otros cambios en la Administración que informar.

### (28) Sanciones

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, 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.

### (29) Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de julio de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Fabio Valdivieso Rojas  
Gerente General



Paola Vera Nayán  
Contador General