

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA
(EX – SANTANDER AGENTE DE VALORES LIMITADA)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 26 de febrero de 2020

Señores Socios
Santander Asesorías Financieras Limitada (Ex - Santander Agente de Valores Limitada)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Santander Asesorías Financieras Limitada, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 26 de febrero de 2020
Santander Asesorías Financieras Limitada (Ex - Santander Agente de Valores Limitada)
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Santander Asesorías Financieras Limitada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**ESTADOS
FINANCIEROS
2019**



**SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS
LIMITADA (EX – SANTANDER AGENTE
DE VALORES LIMITADA)**

CONTENIDO

		Página
	Estados Financieros	
	Estados de situación financiera	6
	Estados de resultados integrales	8
	Estados de cambios en el patrimonio	9
	Estados de flujos de efectivo	10
	Notas a los Estados Financieros	
Nota 1	Información general	11
Nota 2	Bases de preparación	12
Nota 3	Cambios contables	14
Nota 4	Resumen de principales políticas contables	14
Nota 5	Gestión de riesgo	29
Nota 6	Efectivo y efectivo equivalente	32
Nota 7	Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado	32
Nota 8	Información sobre partes relacionadas	32
Nota 9	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	32
Nota 10	Cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes	34
Nota 11	Impuesto a la renta y diferidos	34
Nota 12	Reajuste y diferencias de cambio	36
Nota 13	Ingresos de la operación	36
Nota 14	Costos de la operación	36
Nota 15	Gastos de administración	37
Nota 16	Ingresos financieros	37
Nota 17	Patrimonio	38
Nota 18	Provisiones	39
Nota 19	Medio ambiente	39
Nota 20	Cauciones	39
Nota 21	Sanciones	39
Nota 22	Contingencias y compromisos	39
Nota 23	Hechos relevantes	41
Nota 24	Hechos posteriores	41

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA**Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Cifras en miles de pesos - M\$)**

ACTIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y efectivo equivalente	6	51.049.475	39.318.002
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7	-	11.226.473
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	1.200	-
Activos por impuestos corrientes	10	<u>286.760</u>	<u>7.442</u>
TOTAL, ACTIVOS CORRIENTES		<u>51.337.435</u>	<u>50.551.917</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por impuestos diferidos	11	<u>167.843</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>167.843</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>51.505.278</u>	<u>50.551.917</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 24, forman parte integral de los presentes estados financieros.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA**Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	48.469	66.523
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	2.843	3.960
Pasivos por impuestos diferidos	11	-	626
Total pasivos corrientes		<u>51.312</u>	<u>71.109</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	17	38.850.590	38.850.590
Ganancias acumuladas	17	11.630.218	1.326.830
Resultado del ejercicio		<u>973.158</u>	<u>10.303.388</u>
Total patrimonio neto		<u>51.453.966</u>	<u>50.480.808</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u><u>51.505.278</u></u>	<u><u>50.551.917</u></u>

Las notas adjuntas, números 1 al 24, forman parte integral de los presentes estados financieros.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA**Estados de Resultados Integrales****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Nota	31-12-2019	31-12-2018
ESTADOS DE RESULTADOS		M\$	M\$
Ingresos de la operación	13	-	14.495.372
Costos de la operación	14	-	(322.392)
Ganancia bruta		-	14.172.980
Reajustes y diferencia de cambio	12	5.054	11.000
Gastos de administración	15	(426.735)	(488.250)
Ingresos financieros	16	1.226.417	-
Utilidad antes de impuesto		804.736	13.695.730
Gasto por impuesto a las ganancias	11	168.422	(3.392.342)
Utilidad del ejercicio		<u>973.158</u>	<u>10.303.388</u>
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Utilidad del ejercicio		973.158	10.303.388
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Total, otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		<u>973.158</u>	<u>10.303.388</u>
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
Total resultados integrales del ejercicio		<u>973.158</u>	<u>10.303.388</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 24, forman parte integral de los presentes estados financieros.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Retiros provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38.850.590	1.326.830	10.303.388	-	50.480.808
Distribución resultado 2018	-	10.303.388	(10.303.388)	-	-
Saldo al 1 de enero de 2019	38.850.590	11.630.218	-	-	50.480.808
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	973.158	-	973.158
Utilidad del ejercicio	-	-	973.158	-	973.158
Saldo al 31 de diciembre de 2019	38.850.590	11.630.218	973.158	-	51.453.966

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Retiros provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 31 de diciembre de 2017	38.850.590	-	13.608.114	(12.281.284)	40.177.420
Distribución resultado 2017	-	13.608.114	(13.608.114)	-	-
Saldo al 1 de enero de 2018	38.850.590	13.608.114	-	(12.281.284)	40.177.420
Traspaso retiros provisorios	-	(12.281.284)	-	12.281.284	-
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	10.303.388	-	10.303.388
Utilidad del ejercicio	-	-	10.303.388	-	10.303.388
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38.850.590	1.326.830	10.303.388	-	50.480.808

Las notas adjuntas, números 1 al 24, forman parte integral de los presentes estados financieros.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Nota	M\$	M\$
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(50.882)	(322.392)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(266.954)	(519.207)
Remuneraciones pagadas	-	-
Impuestos pagados (reembolsados)	(286.698)	(4.764.969)
Otros ingresos (egresos) netos originados por actividades de la operación	-	(33.030)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(604.534)	(5.639.598)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	2.353
Obtención de préstamos	-	-
Reparto de utilidades y capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	2.353
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Inversión en instrumentos financieros	-	-
Importes netos en actividades de inversiones financieras	604.791	4.937.754
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	11.731.216	38.643.960
Flujo neto originado por actividades de inversión	12.336.007	43.581.714
Flujo neto total positivo (negativo) del período	11.731.473	37.944.469
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y el efectivo equivalente	-	17.347
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	11.731.473	37.961.816
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6 39.318.002	1.356.186
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6 51.049.475	39.318.002

Las notas adjuntas, números 1 al 24, forman parte integral de los presentes estados financieros.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Santander Asesorías Financieras Limitada (Ex Santander Agente de Valores Limitada), filial de Banco Santander Chile, fue constituida en Santiago con fecha 20 de noviembre de 1991 como sociedad anónima. RUT 96.623.460-1 y su domicilio legal se encuentra en calle Bandera N° 140, piso 6, en Santiago.

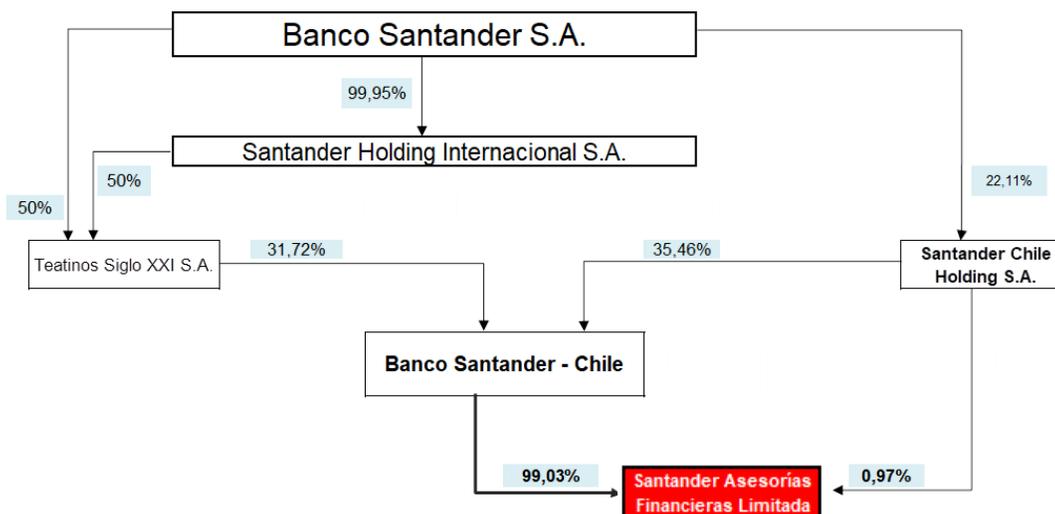
Con fecha 31 de diciembre de 2010, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó la transformación de la Compañía en sociedad de responsabilidad limitada, aprobándose el texto del nuevo estatuto y pacto social, en virtud del cual, la Sociedad cambia su razón social y pasa a denominarse Santander Agente de Valores Limitada.

El 29 de agosto de 2018, la Sociedad solicita la cancelación de la inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero. Dicha solicitud fue acogida por esta Comisión según consta en la resolución exenta N° 8.029 de fecha 27 de noviembre de 2019.

Por escritura pública, con fecha 11 de diciembre de 2019, ante el notario público Don Luis Ignacio Maquehual Mery, los socios acuerdan la modificación de la razón social y objeto de la sociedad. De esta forma la nueva razón social es Santander Asesorías Financieras Limitada, cuyo objeto social es prestar asesorías en materias de índole financiera.

La Sociedad pertenece al Grupo Santander cuyo último controlador es Banco Santander S.A., en España.

El grupo controlador local de Santander Asesorías Financieras Limitada, se presenta en la siguiente malla societaria, la cual incluye empresas relacionadas de la Sociedad:



SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL, continuación.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Administración con fecha 26 de febrero de 2020.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Estados Financieros

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” sigla en español o “IFRS” sigla en inglés).

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por los ejercicios terminados en estas fechas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a lo presentado en los estados financieros, en ellos se suministran descripciones narrativas o desagregación en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudieren afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

b) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Santander Asesorías Financieras Limitada. Los estados financieros de la Sociedad por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION, continuación.

d) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) N°21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual esta ópera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros, para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo con lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

i) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de fomento

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de fomento se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera y unidades de fomento, 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, bajo el rubro “Reajustes y diferencia de cambio”.

Las diferencias de cambio originadas por saldos en moneda extranjera y unidades de fomento, sobre aquellos instrumentos financieros clasificados a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha utilizado las siguientes paridades en la preparación de sus estados financieros:

	31-12-2019	31-12-2018
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	28.309,94	27.565,79
Dólar estadounidense (US\$)	747,37	697,76

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION, continuación.

e) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Los presentes estados financieros consideran un cambio de principios contables de Normas e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fecha 29 de agosto de 2018, la Sociedad solicitó la cancelación de la inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero. Dicha solicitud fue acogida por la Comisión para el Mercado Financiero según consta en la resolución exenta N° 8.029 de fecha 27 de noviembre de 2019.

Para fines comparativos por la adopción de las NIIF en sustitución las Normas e Instrucciones impartidas por la CMF, se realizaron reclasificaciones para el año 2018, representado por reclasificación de instrumentos financieros por M\$ 49.870.433 a efectivo y equivalente de efectivo por M\$ 38.643.960 y a activos financieros a valor razonable con cambios en resultado por M\$ 11.226.473 respectivamente, de acuerdo al detalle que se presenta a continuación:

	Saldo al 31-12-2018 CMF M\$	Reclasificaciones M\$	Saldo al 31-12-2018 NIIF M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y efectivo equivalente	674.042	38.643.960	39.318.002
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	11.226.473	11.226.473
Instrumentos financieros	49.870.433	(49.870.433)	-

A partir del 01 de enero de 2019 ha entrado en vigencia NIIF 16 Arrendamientos, la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES, continuación

arrendamientos. La Sociedad no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y a los contratos que contienen un activo subyacente de bajo valor.

En dichos casos, el arrendamiento es contabilizado como un arrendamiento de corto plazo, y sus respectivos pagos son reconocidos como gastos por arrendamientos de corto plazo.

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad cuenta con arriendos de duración menor a 12 meses, a un valor de UF 9,5.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, no se han efectuado más cambios contables en relación con el periodo anterior.

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

- a) **Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.**

Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

Esta norma es aplicable a partir del 1 de enero de 2018. La Administración ha realizado una revisión detallada de los conceptos bajo el alcance de estas normas y su adecuación al nuevo modelo de 5 pasos de reconocimiento de ingresos en relación a los estados financieros de la Sociedad y ha concluido que no tuvo un impacto materia.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019
NIIF 17 “Contratos de Seguros” . Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2022

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". 01/01/2019

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta. 01/01/2019

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición. 01/01/2019

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. 01/01/2019

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles. 01/01/2019

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

<p>Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.</p>	01/01/2019
<p>Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.</p>	01/01/2020
<p>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.</p>	Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

c) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración 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.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre del ejercicio 2018 y 2017, para el rubro contingencias y compromisos.

d) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados), son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

d.1) Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

- Clasificación de activos financieros

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Las clasificaciones de activos financieros se detallan a continuación:

Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en Patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

- Deterioro de activos financieros

Deterioro del valor de activos financieros: La norma NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio, bajo NIC 39.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

- Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se da de baja un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

- Desreconocimiento de activos financieros

La Sociedad desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero.

Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar.

Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

d.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro “Reajuste y diferencia de cambio” en el estado de resultados integrales.

d.3) Reconocimiento y medición de activos y pasivos

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable, excepto los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

De acuerdo con NIIF 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas

circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

d.4) Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

e) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y bancos, y el efectivo equivalente considera las inversiones de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días desde su origen, tales como depósitos a plazos, fondos mutuos y pactos de compra con compromiso de retroventa, cuyo subyacente es renta fija, los cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor. Se entiende inversión de corto plazo aquella en que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos, desde su origen.

f) Inversiones en sociedades

La Administración considera que estas inversiones no son mantenidas para negociación, por lo cual se valorizarán a valor razonable con efecto en patrimonio, en el caso de las acciones de las bolsas de valores son valorizadas al precio promedio de las dos últimas transacciones informado por cada una de las bolsas de valores o el precio de la última transacción si este fuese inferior al precio promedio. Los dividendos procedentes de esta inversión se reconocen en el estado de resultados integrales, en la cuenta de “Resultado de inversiones en sociedades”.

g) Compensaciones de saldos

Solo se compensarán entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contempla la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

h) Obligaciones por operaciones de financiamiento sobre IRF e IIF

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF.

Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

i) Otras obligaciones financieras

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones y otras obligaciones financieras.

Los desembolsos incurridos para obtener los préstamos o bien, otros financiamientos, se reconocen como costos de la transacción y se amortizan en el plazo de duración del pasivo, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo con la aplicación de NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, 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 y sus valores tributarios.

La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2019, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014.

Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto

será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Integrado Parcial, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

La Sociedad determinó el Régimen de Renta Parcialmente Integrado en cumplimiento del artículo 14 letra b) de la Ley de Renta.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

k) Beneficios al personal

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal. Las provisiones de vacaciones y bonos son reconocidas sobre base devengada.

l) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

- i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados, a la fecha de los estados financieros es probable la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y, 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.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios por asesorías financieras se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, a la fecha del balance, pueda ser valorizado confiablemente y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados confiablemente. Los ingresos son reconocidos contablemente de acuerdo con el criterio establecido NIIF 15, identificando obligaciones de desempeño y cuando estas son satisfechas (devengadas).

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados como “A valor razonable por resultados” de los instrumentos financieros, son reconocidos en resultados en base devengada, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran sobre base devengada, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo.

n) Reconocimiento de gastos

La Sociedad reconoce en resultado los gastos cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Lo anterior implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de un incremento del pasivo o reducción del activo.

o) Segmentos de operación

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

p) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa a la fecha de cada período o en cada fecha que sea necesario, si existe algún indicio que el valor de los activos ha sufrido una pérdida por deterioro, caso en el cuál se registra la pérdida por deterioro de acuerdo con lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”. En el caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe recuperable, el cual es el menor entre el valor justo neto y su valor en uso. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la cual el activo pertenece.

q) Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento son determinados sobre base devengada, utilizando para ello la tasa de interés fijada en los contratos de pactos de ventas con retrocompra.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 4 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación.

r) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información sobre partes relacionadas”, e informando separadamente las transacciones con entidades bajo control conjunto, las de los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la administración de la entidad y otras partes relacionadas.

s) Reajuste y diferencia de cambio

Los reajustes y diferencia de cambio corresponden al resultado neto producto de las actualizaciones de los activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional y que no son parte de los instrumentos financieros.

NOTA 5 - GESTION DE RIESGOS

Estructura de manejo de riesgos

La Administración de la Sociedad es responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos de ésta. Dado que la Sociedad forma parte del Grupo Santander en Chile, la administración y gestión de sus riesgos es realizada en forma centralizada y corporativa por el Banco. Con este propósito, Banco Santander Chile ha establecido el Comité de Activos y Pasivos (“ALCO”), el cual tiene como misión principal asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos, incluyendo a Santander Asesorías Financieras Limitada. Complementando al ALCO en el manejo de riesgos, la Sociedad cuenta también con 3 comités claves: Comité de Mercados (“CDM”), Comité Ejecutivo de Crédito (“CEC”) y el Comité de Directores y Auditoría (“CDA”). Cada uno de dichos comités está compuesto por directores y miembros ejecutivos de la Administración de Banco Santander Chile.

La sociedad, y sus asociadas tienen políticas de Gestión del Riesgo orientadas a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar.

En el caso de la sociedad, los riesgos relevantes se encuentran vinculados a la asociada Banco Santander Chile la cual se encuentra expuesta a un conjunto de riesgos inherentes a su negocio financiero.

Considerando que la Sociedad forma parte del Grupo Santander Chile, la función de control de riesgo es realizada por una unidad corporativa que utiliza controles comunes de acuerdo con lo siguiente:

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5 - GESTION DE RIESGOS, continuación

a) Riesgo crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera. Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, la Sociedad consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio.

Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, el Grupo Santander consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio (ej. riesgo de mora individual por acreedor, riesgo innato de una línea de negocio o sector, y/o riesgo geográfico). Para la Sociedad este riesgo se encuentra acotado, ya que sólo presta servicios a empresas del Grupo Santander Chile.

b) Riesgo de mercado

La Sociedad está expuesta a los riesgos de mercado, es decir, a efectos negativos sobre la condición financiera debido a fluctuaciones significativas en las tasas de interés, inflación, valores accionarios y tipo de cambio. El Grupo Santander Chile cuenta con un área especializada en minimizar estos riesgos, con límites sobre las posiciones netas en moneda extranjera, UF y pesos nominales y otros modelos que miden la sensibilidad del Grupo Santander Chile a fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés. Estos límites son revisados semanalmente por la Alta Administración del Grupo Santander Chile y su medición es efectuada por un equipo independiente de las áreas comerciales. El Grupo Santander Chile además posee sistemas de alertas y planes de acción en la eventualidad de que se sobrepasen algunos de los límites internos o regulatorios. Finalmente, existen normas de la Ley de Bancos y del Banco Central que limitan la exposición que pudiera tener un banco a estos factores. El Banco presta este servicio a todas las sociedades del Grupo.

c) Acontecimiento en otros países

El precio de los activos en Chile, incluyendo a los bancos, está influido, hasta cierto punto, por eventos económicos, políticos y sociales que puedan producirse en otros países de Latinoamérica, Estados Unidos y economías grandes como Asia y Europa. Esto, producto de los efectos indirectos que dichos eventos podrían tener sobre el ritmo de crecimiento de la economía de Chile y sobre empresas locales que invierten en esos países y, por ende, sobre la condición financiera de las filiales y coligadas de la sociedad.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 5- GESTION DE RIESGOS, continuación.

d) Restricciones o cambios en las regulaciones que norman el funcionamiento de empresas involucradas en el ámbito financiero

La industria bancaria chilena, al igual que en los principales países desarrollados, es una industria regulada. Particularmente, la industria bancaria está sujeta a las regulaciones y normas impuestas por la Ley de Sociedades Anónimas y la Ley General de Bancos, por la Superintendencia de Bancos y por el Banco Central. Por lo tanto, futuros cambios a estas leyes o nuevas normas impuestas por estos organismos podrían tener un efecto adverso sobre la condición financiera de la empresa o restringir la entrada a nuevas líneas de negocios.

e) Otros riesgos operacionales

La sociedad, como cualquier empresa, está expuesto a variados riesgos de tipo operacional incluyendo fraudes, fallas en controles internos, pérdidas o incorrecta manipulación de documentos, fallas en los sistemas de información, errores de empleados, por ejemplo. Es importante destacar que, para minimizar estos riesgos operacionales, Santander Asesorías Financieras Limitada, cuenta con un Área de Auditoría Interna que actúa en forma independiente.

f) Riesgo de liquidez

Santander Asesorías Financieras Limitada, mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo, por lo que mantiene una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos, la que principalmente proviene de la prestación de servicios de asesorías financieras.

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

Concepto	Vencimiento			Total
	Hasta 30 días	Desde 31 días hasta 90	Más de 90 días	
	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y Efectivo Equivalente	674.299	50.375.176	-	51.049.475
Total Activos	674.299	50.375.176	-	51.049.475
Acreeedores Comerciales y otras cuentas por pagar	15.735	-	-	15.735
Cuentas por pagar entidades relacionadas	2.843	-	-	2.843
Cuentas por pagar asesorías tributarias y financieras	-	15.331	-	15.331
Pagos provisionales mensuales por pagar	17.403	-	-	17.403
Total Pasivos	35.981	15.331	-	51.312

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 6 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	Saldo	
	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	M\$	M\$
Caja en pesos	50	50
Banco en pesos	674.249	673.992
Depósitos a plazo menores a 90 días	50.375.176	38.643.960
Total	51.049.475	39.318.002

NOTA 7- ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son los siguientes:

Activos financieros a valor razonable	Saldo al 31-12-2019		Saldo al 31-12-2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija - Depósitos a plazo mayores a 90 días	-	-	11.226.473	-
Total	-	-	11.226.473	-

NOTA 8 - INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Sociedad y sus partes relacionadas corresponden a transacciones habituales, en cuanto a su objeto y condiciones, y su detalle es el siguiente:

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Descripción de la Transacción	Plazo de la Transacción	Moneda	Saldo al			
					Corrientes		No Corrientes	
					31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018
M\$	M\$	M\$	M\$					
96.036.000-K	Banco Santander Chile	Cuentas por cobrar	Menor 90 días	\$	1.200	-	-	-
Total					1.200	-	-	-

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 8 - INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Descripción de la Transacción	Plazo de la Transacción	Moneda	Saldo al				
					Corrientes		No Corrientes		
					31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018	
				M\$	M\$	M\$	M\$		
96.924.740-2	Gesban Servicios Profesionales Contables Ltda.	Asesorías Contables	30 Días	Administración común	\$	2.843	3.960	-	-
Total						2.843	3.960	-	-

c) El detalle de las transacciones con empresas relacionadas presentados al 31 diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo transacción	Tipo de relación	Moneda	Saldo al			
						Montos de la transacción		Efecto en resultado (cargo) abono	
						31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018
						M\$	M\$	M\$	M\$
96.036.000-K	Banco Santander Chile	Cuentas por cobrar	Menor 90 días	Matriz	Ch \$	1.200	-	-	-
96.036.000-K	Banco Santander Chile	Cuentas Corrientes Bco.	a la vista	Matriz	Ch \$	674.249	673.992	-	-
96.036.000-K	Banco Santander Chile	Depositos a plazo fijo (DPF)	Menor 90 días	Matriz	Ch \$	50.200.000	49.500.000	175.175	317.989
96.924.740-2	Gesban Servicios Profesionales Contables Ltda.	Asesorías Contables	30 días	Administración común	Ch \$	53.036	57.440	(53.036)	(57.440)
Total						50.928.485	50.231.432	122.139	260.549

NOTA 9 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes presentados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Saldo al			
	31-12-2019		31-12-2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Honorarios auditoría financiera	285	-	16.966	-
Honorarios auditoría tributaria	15.046	-	11.309	-
PPM por pagar	17.403	-	26.555	-
Cuentas por pagar administración	15.735	-	11.693	-
Totales	48.469	-	66.523	-

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes presentados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes	Saldo al			
	31-12-2019		31-12-2018	
	Por cobrar M\$	Por pagar M\$	Por cobrar M\$	Por pagar M\$
Impuesto por recuperar capacitación	-	-	526	-
Impuesto por recuperar AT 2019	7.395	-	-	-
Impuesto renta ejercicio	-	-	-	3.374.807
Pagos provisionales mensuales	279.365	-	3.381.723	-
Subtotal cuentas por cobrar y pagar	286.760	-	3.382.249	3.374.807
Total neto	286.760		7.442	

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

- a) El detalle del gasto por impuesto a la renta registrado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Resultados por impuestos renta

Cargo / abono a resultados	Saldos al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Ingreso (Gasto) tributario corriente	-	(3.374.807)
Efecto de impuestos diferidos	168.469	(8.672)
Otros ajustes al gasto tributario	(47)	(8.863)
Total	168.422	(3.392.342)

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS, continuación.

- b) El detalle de los impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Saldo al			
	31-12-2019		31-12-2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	-	-	-	-
Provisión bonos	-	-	-	-
Ajuste a mercado cartera renta fija	2.883	-	-	626
Ajuste por operaciones de pactos	-	-	-	-
Pérdida tributaria	164.960	-	-	-
	-	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	167.843	-	-	626

- c) La conciliación entre el gasto por impuesto a las utilidades reflejada en el estado integral de resultados y el valor determinado de multiplicar la tasa tributaria legal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 sobre los resultados antes de impuestos, es la siguiente:

	Saldos al	
	31-12-2019	31-12-2019
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto a la renta	804.736	13.695.730
Tasa de impuesto aplicable		
Gasto por impuesto utilizando la tasa vigente	(217.279)	(3.697.847)
Efecto impositivo de diferencias permanentes	386.191	314.368
Efecto por cambio de tasa de impuesto		
Otros ajustes	(490)	(8.863)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	168.422	(3.392.342)

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 12 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

El detalle registrado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Saldo	
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Reajuste letras hipotecarias UF	1.040	8.178
Ajuste tipo cambio caja y banco moneda extranjera	-	(45.136)
Reajuste PPM	4.014	47.955
Reajuste crédito Sence	-	3
Total diferencia de cambio	5.054	11.000

NOTA 13 - INGRESOS DE LA OPERACION

Los ingresos ordinarios por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Saldos al	
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta de instrumentos financieros	-	13.231.156
Intereses de instrumentos financieros	-	1.264.216
Total ingresos de la operación	-	14.495.372

NOTA 14 - COSTOS DE LA OPERACION

Los conceptos incluidos en costos de la operación, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Saldos al	
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Comisión de administración de cartera	-	322.392
Total costos de la operación	-	322.392

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la sociedad no registra otros gastos de la operación.

	Saldos al	
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Arriendo oficinas	2.640	2.711
Patente	247.482	247.753
Gastos en personal	-	44.131
Honorarios de auditoría	44.475	44.654
Honorarios de asesorías contables	53.036	57.440
Servicio de back office	37.076	38.796
Notariales	138	2
Gastos de informática	17.542	7.979
Transporte de valijas	10.391	13.625
Otros gastos de administración	13.955	31.159
Total gastos de administración	426.735	488.250

NOTA 16 – INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Saldos al	
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Utilidad en venta de instrumentos financieros	1.474	-
Intereses de instrumentos financieros	1.275.862	-
Costo por operaciones financieras	(50.919)	-
Total ingresos financieros	1.226.417	-

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 17 - PATRIMONIO

a) Capital

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la composición del Capital es el siguiente:

Capital	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	M\$	M\$
Capital social	38.850.590	38.850.590
Aportes por enterar	-	-
Capital pagado	38.850.590	38.850.590

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del Capital social es el siguiente:

Socios	Capital Aportado Porcentaje M\$	Porcentaje %
Banco Santander Chile	38.473.739	99,03%
Santander Chile Holding S.A.	376.851	0,97%
Capital pagado	38.850.590	100%

b) Reservas

Al cierre de cada período la Sociedad no presenta saldos en el rubro Reservas.

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados por los períodos al 31 de diciembre 2019 y 2018 es el siguiente:

Movimiento	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.326.830	13.608.114
Capitalización resultado del ejercicio anterior	10.303.388	-
Dividendos o participaciones distribuidas 2018	-	(12.281.284)
Dividendos o participaciones del ejercicio	-	-
Saldo final	11.630.218	1.326.830

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 18 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre 2019 no existen provisiones a revelar en los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

	<u>Provisión bonos al personal</u>	<u>Provisión vacaciones</u>	<u>Total provisiones</u>
	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2018	24.393	2.787	27.180
Provisiones constituidas	36.888	2.112	39.000
Liberación de provisiones	(61.281)	(4.899)	(66.180)
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-

NOTA 19 - MEDIO AMBIENTE

El objeto social de la Sociedad corresponde a servicios financieros, por lo que no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas a procesos de instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar a la protección del medio ambiente.

NOTA 20 - CAUCIONES

La Sociedad no está afecta ningún tipo de cauciones.

NOTA 21 - SANCIONES

La Sociedad y sus directivos no han sido objeto de sanciones, por parte de organismos fiscalizadores ni otras autoridades administrativas.

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad no tiene compromisos directos.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad no posee garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad no presenta juicios vigentes que informar.

d) Custodia de valores

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad no posee custodia de valores.

e) Garantías personales

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, no existen garantías personales entregadas por la Sociedad.

f) Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene constituida una garantía para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Santander Asesorías Financieras Limitada, de conformidad con lo dispuesto en los artículos N° 30 y siguientes de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, por UF 4.000 con póliza de seguro N° 220100776 tomada con Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2020.

g) Seguro por fidelidad funcionaria

Desde el 1 de julio de 2019 hasta el 30 de junio del 2020, Banco Santander Chile tiene constituida la póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria N° 4668409, vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., cobertura USD 50.000.000 por siniestro con tope anual de USD 100.000.000 la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales.

NOTA 23 - HECHOS RELEVANTES

El 29 de agosto de 2019, la Sociedad solicita la cancelación de la inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero. Dicha solicitud fue acogida por esta Comisión según consta en la resolución exenta N° 8.029 de fecha 27 de noviembre de 2019.

SANTANDER ASESORIAS FINANCIERAS LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 23 - HECHOS RELEVANTES, continuación

Por escritura pública, con fecha 11 de diciembre de 2019, ante el notario público Don Luis Ignacio Maquehual Mery, los socios acuerdan la modificación de la razón social y objeto de la sociedad. De esta forma la nueva razón social es Santander Asesorías Financieras Limitada, cuyo objeto social es prestar asesorías en materias de índole financiera.

NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de presentación de los estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

Natalia Yam Saavedra
Subgerente de Contabilidad

Kenneth Rothery Garcia
Representante Legal
Santander Asesorías Financieras Limitada

* * * * *