

Estados Financieros

**BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS**

Santiago, Chile

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

Estados Financieros

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

Índice

Estados Financieros	Página
Estado de Situación Financiera Intermedio.....	3
Estado de Resultado del Periodo Intermedio	5
Estado de Otro Resultado Integral del Periodo Intermedio.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	7
Estado de Flujos de Efectivo Directo Intermedio	8
Nota 1 Información General.....	9
Nota 2 Bases de Preparación y Presentación	10
Nota 3 Principales Criterios Contables Aplicados	11
Nota 4 Estimaciones y Juicios Contables.....	36
Nota 5 Cambios contables.....	36
Nota 6 Administración de Riesgo	36
Nota 7 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	47
Nota 8 Otros activos financieros. corrientes	49
Nota 9 Instrumentos Financieros	50
Nota 10 Otros Activos no Financieros	52
Nota 11 Deudores Comerciales, otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes	53
Nota 12 Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos.....	54
Nota 13 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	58
Nota 14 Propiedades, Planta y Equipo.....	59
Nota 15 Otros Pasivos Financieros Corrientes y no corrientes.....	60
Nota 16 Pasivo por arrendamientos corrientes y no corrientes.....	61
Nota 17 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	62
Nota 18 Información sobre Partes Relacionadas	64
Nota 19 Provisiones por Beneficios a los Empleados.....	67
Nota 20 Cambios en el Patrimonio	69
Nota 21 Ingresos de la Operación	73
Nota 22 Gastos de administración.....	75
Nota 23 Otras Ganancias (pérdidas)	76
Nota 24 Ingresos Financieros.....	76
Nota 25 Estado de Flujo de Efectivo.....	76
Nota 26 Contingencias y Restricciones.....	77
Nota 27 Cauciones Obtenidas de Terceros	79
Nota 28 Sanciones.....	79
Nota 29 Sociedades Sujetas a Normas Especiales	80
Nota 30 Medio Ambiente.....	81
Nota 31 Remuneración del Directorio	81
Nota 32 Hechos Relevantes	82
Nota 33 Hechos Posteriores	85

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Situación Financiera Intermedio

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	2.942.891	4.356.518
Otros activos financieros, corrientes	(8)	3.485.809	4.139.932
Otros activos no financieros, corrientes	(10)	189.101	162.500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(11)	1.857.544	1.344.221
Activos por impuestos corrientes, corrientes	(12)	<u>327.540</u>	<u>518.744</u>
Total activo corriente		<u>8.802.885</u>	<u>10.521.915</u>
Activo no Corriente			
Cuentas por cobrar no corrientes	(11)	13.608	31.233
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(13)	589	1.649
Propiedades, planta y equipo	(14)	39.960	48.761
Activos por derecho de uso	(14)	151.777	166.218
Activos por impuestos diferidos	(12)	<u>473.007</u>	<u>482.447</u>
Total de activo no corriente		<u>678.941</u>	<u>730.308</u>
Total de Activos		<u>9.481.826</u>	<u>11.252.223</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Situación Financiera Intermedio

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota N°	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	1.839.444	1.881.920
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	(18)	403.107	180.340
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(19)	716.099	787.801
Otros pasivos financieros corrientes	(15)	3	10.626
Pasivos por arrendamientos corrientes	(16)	21.483	19.618
Otras provisiones a corto plazo	(20)	1.454.924	2.010.748
Total pasivo corriente		<u>4.435.060</u>	<u>4.891.053</u>
Pasivo no Corriente			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(19)	29.501	33.167
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(16)	132.225	148.767
Total de pasivo no corriente		<u>161.726</u>	<u>181.934</u>
Total pasivos		<u>4.596.786</u>	<u>5.072.987</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(20)	645.831	645.831
Ganancias (pérdidas) acumuladas		4.216.514	5.513.438
Otras reservas varias		22.695	19.967
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		<u>4.885.040</u>	<u>6.179.236</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		<u>4.885.040</u>	<u>6.179.236</u>
Total de Pasivos y Patrimonio neto		<u>9.481.826</u>	<u>11.252.223</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Resultado del Periodo Intermedio

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	PERIODOS		PERIODOS	
		01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
		M\$		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(21)	12.062.704	4.673.748	13.042.638	3.414.170
Costos de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		<u>12.062.704</u>	<u>4.673.748</u>	<u>13.042.638</u>	<u>3.414.170</u>
Gastos de administración	(22)	(5.584.204)	(1.836.000)	(5.620.497)	(1.765.280)
Otras ganancias (pérdidas)	(23)	25.325	21.358	3.677	2.629
Ingresos financieros	(24)	(26.280)	(31.817)	121.754	(1.707)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		<u>577</u>	<u>281</u>	<u>1.030</u>	<u>(561)</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		6.478.122	2.827.570	7.548.602	1.649.251
Gasto por impuestos a las ganancias	(12)	<u>(1.628.375)</u>	<u>(704.713)</u>	<u>(1.971.256)</u>	<u>(450.154)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>4.849.747</u>	<u>2.122.857</u>	<u>5.577.346</u>	<u>1.199.097</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>4.849.747</u>	<u>2.122.857</u>	<u>5.577.346</u>	<u>1.199.097</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.849.747	2.122.857	5.577.346	1.199.097
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>4.849.747</u>	<u>2.122.857</u>	<u>5.577.346</u>	<u>1.199.097</u>
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		484,97	212,29	557,73	119,91
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>484,97</u>	<u>212,29</u>	<u>557,73</u>	<u>119,91</u>
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		484,97	212,29	557,73	119,91
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>484,97</u>	<u>212,29</u>	<u>557,73</u>	<u>119,91</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Otro Resultado Integral del Periodo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos – M\$)

	PERIODOS		PERIODOS	
	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	Nota 30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio	4.849.747	2.122.857	5.577.346	1.199.097
Otros ingresos y gastos con cargos o abonos en el patrimonio neto				
Ganancia (pérdidas) actuariales por beneficio a los empleados	3.737	292	890	346
Impuesto a las ganancias relacionado con beneficio a los empleados (12)	(1.009)	(79)	(240)	(93)
Total ingresos y gastos integrales del ejercicio	2.728	213	650	253
Ingresos y gastos integrales atribuibles a accionistas mayoritarios	-	-	-	-
Resultado integral	4.852.475	2.123.070	5.577.996	1.199.350
Otros Resultados integrales que no se reclasifican a otros resultados del ejercicio	-	-	-	-
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral, atribuible a los propietarios de la controladora	4.852.475	2.123.070	5.577.996	1.199.350
Resultado integral, atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-
Total resultado integral	4.852.475	2.123.070	5.577.996	1.199.350

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos – M\$)

	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Otras Reservas	Ganancia (pérdida) Acumulada	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Total Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2021	645.831	19.967	-	5.513.438	6.179.236	6.179.236
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	645.831	19.967	-	5.513.438	6.179.236	6.179.236
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.849.747	4.849.747	4.849.747
Otro resultado integral	-	2.728	-	-	2.728	2.728
Resultado integral	-	2.728	-	4.849.747	4.852.475	4.852.475
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	(4.691.747)	(4.691.747)	(4.691.747)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(1.454.924)	(1.454.924)	(1.454.924)
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	2.728	-	(1.296.924)	(1.294.196)	(1.294.196)
Saldo final 30.09.2021	645.831	22.695	-	4.216.514	4.885.040	4.885.040
	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Otras Reservas	Ganancia (pérdida) Acumulada	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Total Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2020	645.831	19.693	-	8.521.476	9.187.000	9.187.000
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	645.831	19.693	-	8.521.476	9.187.000	9.187.000
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	5.577.346	5.577.346	5.577.346
Otro resultado integral	-	650	-	-	650	650
Resultado integral	-	650	-	5.577.346	5.577.996	5.577.996
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	(7.699.785)	(7.699.785)	(7.699.785)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(1.673.204)	(1.673.204)	(1.673.204)
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	650	-	(3.795.643)	(3.794.993)	(3.794.993)
Saldo final 30.09.2020	645.831	20.343	-	4.725.833	5.392.007	5.392.007

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financiero

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Flujo de Efectivo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020

(En miles de pesos – M\$)

	Nota N°	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		11.556.588	13.898.979
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.452.509)	(2.437.505)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.806.341)	(2.717.708)
Intereses pagados		(125.070)	(1.581)
Intereses recibidos		(26.280)	121.754
Impuesto a las ganancias pagados		(1.414.784)	(2.602.553)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(445.559)	2.460.302
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>4.286.045</u>	<u>8.721.688</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Otras entradas (salidas) de efectivo		654.123	143.977
Compras de propiedad, planta y equipo	(14)	(201)	(29.073)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>653.922</u>	<u>114.904</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		9.209.763	38.788.204
Pagos de pasivos por arrendamientos		(18.285)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(9.209.763)	(38.872.442)
Otros préstamos corto plazo		-	-
Dividendos pagados		(6.335.309)	(10.397.090)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(6.353.594)</u>	<u>(10.481.328)</u>
Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes Efectivo		<u>(1.413.627)</u>	<u>(1.644.736)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	(7)	<u>4.356.518</u>	<u>8.986.071</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	(7)	<u>2.942.891</u>	<u>7.341.335</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 1 - Información General

Antecedentes de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos (en adelante “La Sociedad”) (Ex-BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda), es una Sociedad Anónima constituida en Chile por escritura pública de fecha 23 de junio de 1997, otorgada en la Notaría de Santiago de don Gonzalo de la Cuadra Fabres, cuya existencia se autorizó por Resolución N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad inició sus actividades pre-operativas el 1 de octubre de 1997 y su objeto exclusivo fue administrar Fondos para la vivienda, a nombre del o de los Fondos que administre y por cuenta y riesgo de los titulares de las cuentas de ahorro. Con fecha 4 de enero de 1999 la Sociedad inició sus actividades operativas normales.

Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N°105, la CMF aprueba la modificación de los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante se denominará “BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos”.

La Sociedad tiene su domicilio comercial en Nueva York 33, piso 7, Santiago, RUT: 96.836.390-5.

La composición accionaria es la siguiente:

Entidad	Número de Acciones	%
Banco del Estado de Chile	5.001	50,01%
BNP Paribas Asset Management	4.999	49,99%
Total	10.000	100,00%

Banco del Estado de Chile es el controlador directo y último de La Sociedad.

Audidores externos: KPMG Auditores Consultores S.p.A., inscritos en el Registro de Auditores bajo el número 9 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones del D.L. N°1.328 de 1976 y a su reglamento y modificaciones, por la Ley N°18.815, por la Ley N°18.657, por la Ley N°19.281 y por las instrucciones impartidas por la CMF. Con fecha 07 de enero de 2014 se promulgo la Ley 20.712, Ley Única de Fondos, la que regula la administración de fondos de terceros y carteras individuales. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto de la Sociedad es la administración de Fondos Mutuos, Fondos de inversión, Fondos de inversión de capital extranjero, Fondos para la vivienda y cualquier otro cuya fiscalización sea encomendada a la CMF.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 1 - Información General (continuación)

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes:

Fondo Mutuo Solvente BancoEstado
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado
Fondo Mutuo Protección BancoEstado
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, están vigentes 18 Fondos Mutuos.

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2021, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 26 de octubre de 2021

Nota 2 - Base de Preparación y Presentación

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad por el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre 2020 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y según los requerimientos informados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Las notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Intermedio, Estado del Resultado Intermedio, Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y en el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 2 - Base de Preparación y Presentación (continuación)

Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los presentes Estados Financieros Intermedios es responsabilidad de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados

a) Período cubierto

Los Estados Financieros Intermedios corresponden a:

Estado de Situación Financiera Intermedio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

El Estado del Resultado del Periodo Intermedio y Otro Resultado Integral del Periodo Intermedio corresponden a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y el Estado de flujos de Efectivo Intermedio corresponden a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

b) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los intangibles distintos de la plusvalía y propiedades, planta y equipo (Nota 13 y 14);
- Impuesto corriente e impuestos diferidos (Nota 12);
- Provisiones por beneficio a los empleados (Nota 19);
- Cambios en el patrimonio (Nota 20);
- Activos financieros y otros activos financieros (Nota 8).
- Contingencias y restricciones (Nota 26)

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.

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, basado en:

- a) Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros de la Sociedad.
- b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda.

La moneda de presentación de los Estados Financieros de la Sociedad es el peso chileno, las cifras de los estados financieros se expresan en miles de pesos chilenos (M\$).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

i) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados 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, bajo el rubro "Diferencias de cambio".

Los valores de la moneda utilizada son los siguientes:

Moneda	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	\$	\$	\$
Dólar	811,9	710,95	788,15
Euro	939,48	873,30	923,11

El precio de las monedas extranjeras utilizado corresponde al tipo de cambio observado, información que se obtiene diariamente de Bloomberg (cierre de operaciones bancarias).

ii) Unidades Reajustables

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	30.088,37	29.070,33	28.707,85

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y las inversiones en Fondos Mutuos de renta fija a corto plazo. Además, podrán incluirse aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, tales como: depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, con características de gran liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La anterior política se ampara en los lineamientos establecidos en NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo, en el que se consideran los flujos operacionales, los de inversión y los flujos de financiamiento, eliminando todos los movimientos no monetarios registrados durante el ejercicio informado.

- **Flujos de Efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por éstas las inversiones a 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.
- **Actividades Operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponde a la adquisición, enajenación o disposición de otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades 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.

f) Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

f) Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar (continuación)

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos Mutuos y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos mutuos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro.

g) Activos financieros

De acuerdo a 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 y ii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial, sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

i) Activos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Dentro de esta agrupación se encuentran las inversiones en cuotas de Fondos Mutuos, valorizadas al valor de la cuota al cierre de ejercicio.

Estos instrumentos se valorizan a su “valor razonable” a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Activos financieros a valor razonable por resultados (continuación)

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

ii) Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- 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.

iii) Método de la tasa de interés efectiva

Corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente.

La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Administración se compromete a adquirir o vender el activo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

iv) Deterioro activos financieros

La Norma NIIF 9 aplica el modelo de ‘pérdida esperada’. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

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.

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.

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.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

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 expuesto al riesgo de crédito.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

iv) Deterioro activos financieros (continuación)

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;
- A 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; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Bajo esta categoría se presentan principalmente inversiones en fondos mutuos, fondos de inversión, bonos, pagarés.

h) Propiedades, planta y equipo

Los ítems del rubro propiedades, planta y equipo, son medidos al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando parte de un ítem del activo posee vida útil distinta, éstas son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro propiedades, planta y equipo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

h) Propiedades, planta y equipo (continuación)

La Sociedad aplicó las siguientes vidas útiles para la depreciación de los activos:

- Maquinarias y equipos	3 y 6 años
- Remodelación inmueble arrendad	4 años
- Muebles de Oficina	4 y 7 años
- Otros activos fijos	3 años
- Derechos de uso (Nota 3 w)	3 años

La estimación de las vidas útiles de los ítems de equipos, remodelaciones y muebles es revisada al final de los períodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios, las vidas útiles de los activos son ajustadas y la depreciación corregida en período del cambio y períodos futuros.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultado en el momento en que se incurren.

i) Activos intangibles

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran bajo el rubro “Intangibles” de los estados de situación financiera.

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software o licencia, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio del software es de 5 años.

j) Deterioro del valor de los activos no financieros

La Sociedad evalúa a la fecha de cierre o en cada fecha que sea necesario, si existe algún indicio que el valor de los activos no financieros ha sufrido una pérdida por deterioro, caso en el cual se registra la pérdida por deterioro de acuerdo a lo establecido en NIC 36 “Deterioro de 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 del saneamiento necesario. 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 a la que el activo pertenece.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

i) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

ii) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la tasa efectiva. Dentro de los pasivos que se valorizan de acuerdo a este criterio están las “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”, y las “Cuentas por pagar a entidades relacionadas”.

iii) Método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

l) Provisiones

Las provisiones son reservas en las que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Intermedio cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

l) Provisiones (continuación)

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

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, al final del período, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. La mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente viene constituida por el importe, evaluado de forma racional, que la Sociedad tendrá que pagar para cancelar la obligación al final del período, o para transferirla a un tercero en esa fecha, conforme a lo requerido en NIC 37.

Las principales provisiones que ha efectuado la Sociedad en los presentes Estados Financieros Intermedios son:

Provisiones	Liquidación
Provisión Vacaciones	Corto Plazo
Provisión Bono desempeño	Corto Plazo
Provisión Bono Antigüedad	Largo Plazo
Provisión Cuota Mortuoria	Largo Plazo
Provisión otros beneficios al personal	Corto Plazo
Provisión dividendo mínimo	Corto Plazo

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

La Sociedad no registra activos ni pasivos contingentes salvo aquellos que deriven de los contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a fecha de cada estado de situación financiera para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación en el país de operación.

En el caso de las provisiones no corrientes se miden de acuerdo a lo indicado, anteriormente.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

m) Beneficios a los empleados

Vacaciones del personal

La provisión de vacaciones se reconoce de acuerdo al devengo lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones legales establecidos en el Código del Trabajo, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

Beneficios de corto plazo

La Sociedad contempla para sus trabajadores un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y metas, consistente en un número determinado o porción de remuneraciones mensuales. Dicho bono se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

Beneficios de largo plazo

La Sociedad ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones implícitas derivadas de sus contratos colectivos. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, considerando una tasa de descuento del 1,55%, 2,11% y 2,45% (5, 10, 20 años) real al 30 de septiembre de 2021 (-1,35%, -0,20% y 0,18% por cada tramo respectivamente al 31 de diciembre de 2020).

Los beneficios son los siguientes:

- Premios por Antigüedad: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. Este premio es a la permanencia en la empresa, y otorga un porcentaje de la renta a cada hito de permanencia, estos son 10 y 15 años de servicio.
- Cuota Mortuoria: Este beneficio se hace efectivo en caso de fallecimiento del trabajador y se pagará a la o el cónyuge o conviviente, a los hijos o a los padres, en el orden de prelación indicado. Es equivalente a la indemnización legal por años de servicio que hubiese correspondido al trabajador fallecido. Este beneficio será aplicable para aquellos trabajadores que hubieran cumplido con una antigüedad mínima de 6 meses y tengan contrato indefinido. Este beneficio no aplica a la plana ejecutiva a partir de la negociación colectiva del 1 de enero de 2018.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

m) Beneficios a los empleados (continuación)

Supuestos Actuariales

Los Supuestos actuariales utilizados para calcular los compromisos de largo plazo antes mencionados según normativa IFRS son los siguientes:

- Mortalidad e invalidez: Se utiliza tabla de mortalidad RV-2014 para el 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- Tasas de Rotación (renuncias y necesidades de la Sociedad): 3,38% retiros voluntarios y 4,69% para necesidades de la Sociedad: Calculadas en base a valores históricos registrados en la Sociedad, la última registra los eventos acaecidos entre los seis últimos años.
- Tasa de descuento: Es determinada en base al promedio de las tasas de interés de compra y venta de papeles BCU en el mercado secundario más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada. Al 30 de septiembre de 2021 las tasas utilizadas son 1,55%, 2,11% y 2,45%. Para el 31 de diciembre 2020 las tasas fueron -1,35%, -0,20% y un 0,18% respectivamente.
- Incremento remuneracional: Se utilizó una tasa del 3,38% para el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Edad de retiro: De acuerdo a lo establecido por Ley 65 años para hombres y 60 años mujeres.
- Tope de Remuneración: Se consideró un tope legal de UF 90.
- Tope indemnización años: Se consideró en base al tope legal de 11 años.

n) Distribución de utilidades (dividendo mínimo)

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta la Sociedad, se ha registrado un pasivo.

Esta provisión se encuentra registrada en el rubro Otras Provisiones y el movimiento del año se registra en el Estado de Cambios Patrimoniales Intermedio en la línea "Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios".

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

ñ) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se clasifican dentro de este rubro principalmente las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas como retenciones previsionales, cuyo vencimiento es inferior a 12 meses y son medidos a costo amortizado que es el valor al cual se liquidan estos pasivos.

o) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas

A la fecha de cierre de estos estados financieros, las partidas incluidas en este rubro están reconocidas al día de su registro contable a valor razonable y posteriormente al costo amortizado, sin que existan provisiones o condiciones de riesgo que podrían disminuir su valor. Estos saldos son productos de operaciones bajo condiciones de independencia mutua y a valor de mercado al momento de ser registrado.

Transacciones con Empresas Relacionadas

La Sociedad detallará en notas a los presentes estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes, conforme a lo instruido en NIC 24. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

p) Reconocimiento de Ingresos (continuación)

La Sociedad Administradora reconoce ingresos por los siguientes conceptos:

Remuneraciones y comisiones

La Sociedad reconoce los ingresos por comisiones de remuneración fija, en base al porcentaje anual sobre el patrimonio administrado. Los ingresos por comisiones cobradas a los partícipes por rescate de cuotas se reconocen cuando parte o el total de las cuotas de los Fondos Mutuos son rescatadas.

Ingresos financieros por intereses y reajustes

Los ingresos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo en base a la tasa efectiva, según lo establece la IFRS 15. Estos ingresos no forman parte del giro de la Sociedad, por ello son registrados como “Ingresos Financieros”.

Ingresos por Administración de Carteras de Terceros

La Sociedad no administra carteras de terceros, por ello no percibe ingresos por este concepto.

q) Reconocimiento de Gastos

Las principales partidas afectadas se relacionan con remuneraciones, gastos del personal, y gastos de administración.

Los gastos se reconocerán en resultado 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 manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

r) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

La Sociedad reconoce un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la norma tributaria y el estado de situación financiera, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 12.

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 y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por 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 activos y pasivos por 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 es publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

La Ley N° 20.780 modificó en forma permanente la tasa del artículo N° 20 de la Ley de Impuesto a la Renta, fijando la tasa del impuesto de primera categoría en 27%, a contar del año comercial 2018.

El 8 de febrero de 2016 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.890 que simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias, incorporando una serie de modificaciones, entre otros textos legales, a la Ley N° 20.780. Al respecto, con fecha 14 de julio de 2016, el Servicio de Impuestos Internos, mediante la Circular N° 49, instruye, sustituye y deroga, entre otras la Circular N° 66 de fecha 23 de julio de 2015. No obstante ello, la Sociedad, en donde el Banco es propietario en un porcentaje menor al 100%, estas deberán tributar bajo el régimen Semi Integrado, establecido en la letra B) del artículo 14, del citado texto legal, por clasificar con los requisitos de esta categoría, dispuestos en la propia Ley de Impuesto a la Renta, lo cual significa que la tasa de impuesto de primera categoría será de 27%, a contar del año comercial 2018.

La Ley N° 21.210 de 24 de febrero de 2020 que Moderniza la Legislación Tributaria modificó íntegramente el artículo 14 de la Ley de sobre Impuesto a la Renta, derogando el régimen de renta atribuida del artículo 14 letra a), según texto vigente al 31 de diciembre de 2019, y estableciendo por defecto para empresas con ingresos promedios anuales superiores a UF 75.000, un régimen general único de tributación contenido en un nuevo artículo 14 letra a) vigente a partir del 1° de enero de 2020.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

r) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

A raíz de lo anterior, aquellas empresas que al 31 de diciembre de 2019 se encontraban en el régimen semi integrado contenido el artículo 14 letra b), como es el caso de las Filiales del Banco Estado, a partir del 1° de enero de 2020, se incorporaron de pleno derecho al citado nuevo régimen general, según da cuenta la información contenida en la página del Servicio de Impuestos Internos. A mayor abundamiento cabe señalar que este nuevo régimen, mantiene la tasa de impuesto de primera categoría en un 27%.

s) 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.

t) Bases de consolidación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Sociedad respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Sociedad percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Sociedad.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

u) Clasificación de saldos en Corrientes y No Corrientes

En los estados de situación financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimientos superior a doce meses a la fecha de los estados financieros.

v) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

w) Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero):**

Las nuevas normas, las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que fueron aplicadas en estos Estados Financieros o que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación:

a) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas y adoptadas durante el presente periodo:**

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 e IFRS 16	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Contratos de Seguros, Instrumentos Financieros: Información a Revelar, Instrumentos Financieros y Arrendamientos	1 de enero de 2021
IFRS 16	Arrendamientos	1 de abril de 2021

Las mejoras y modificaciones a las normas IAS 39, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16, no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros Intermedios.

b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados:**

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 37	Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2022
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2022
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2022
IAS 1 y Documento de práctica de las IFRS N° 2	Presentación de Estados Financieros y Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa	1 de enero de 2023
IAS 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2023
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)**

b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados: (continuación)**

IAS 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el IASB emitió en mayo de 2020 la modificación a IAS 37, “*Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*”.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedades, planta y equipo usado para el cumplimiento de un contrato.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes a la fecha de aplicación. Se permite la aplicación anticipada.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de llevar a cabo esta modificación a IAS 37 es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

Actualmente esta modificación no tiene impacto en el Sociedad, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedades, planta y equipo esté disponible para su uso, el IASB emitió en mayo de 2020 la modificación a IAS 16.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)**

b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados: (continuación)**

IAS 16 “Propiedades, planta y equipo” (continuación)

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedades, planta y equipo están disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado del resultado junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada IAS 2, “*Inventarios*” en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes que el ítem de Propiedades, planta y equipo este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedades, planta y equipo para su uso previsto.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta modificación no tiene impacto en el Sociedad, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, IFRS 16 “Arrendamientos”

En mayo de 2020, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

- IFRS 9, Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario sólo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)**
- b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados: (continuación)**

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”, IFRS 16 “Arrendamientos”- (continuación)

- IFRS 16, Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

Las modificaciones a IFRS 9 e IFRS 16, son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas mejoras no tienen impacto en el Sociedad, situación que será evaluada cuando entren en vigencia.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”, y Documento de práctica de las IFRS N° 2 “Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa”

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 1, “*Presentación de los Estados Financieros*” y al Documento de práctica de las IFRS N° 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones, son en si 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 si materiales para los estados financieros de la compañía.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)**

b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados: (continuación)**

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”, y Documento de práctica de las IFRS N° 2 “Realización de juicios sobre materialidad o importancia relativa”

Las modificaciones al Documento de práctica de las IFRS N° 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas enmiendas no tienen impacto en la Sociedad, situación que será evaluada cuando entre en vigencia

IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 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.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente estas enmiendas no tienen impacto en la Sociedad, situación que será evaluada cuando entre en vigencia

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)**
- b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados: (continuación)**

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a IAS 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 modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta enmienda no tiene impacto en la Sociedad, situación que será evaluada cuando entre en vigencia.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el IASB ha modificado IAS 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:

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

x) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)**

b) **Nuevos pronunciamientos, mejoras y modificaciones de normas emitidas que aún no han sido adoptados: (continuación)**

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”(continuación)

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: IAS 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 IAS 32, “*Instrumentos Financieros: Presentación*”.

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

Actualmente estas modificaciones no tienen impacto en el Sociedad, situación que será evaluada cuando entren en vigencia.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 4 - Estimaciones y Juicios Contables

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones se detallan en Nota 3 b).

Nota 5 - Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

Nota 6 - Administración de Riesgo

Dadas las actividades desarrolladas en el mercado nacional, los activos y pasivos financieros de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos tienen exposición a diferentes tipos de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado.

6.1 Gestión de riesgo financiero

La gestión, control y medición de riesgo financiero está a cargo del Risk Officer de la Sociedad, quien se encargará de verificar que las inversiones estén alineadas a la Política de Inversión de Recursos Propios, la cual señala que los recursos podrán ser invertidos mayoritariamente en cuotas de fondos mutuos del tipo Money Market y de Fixed Income administrados por la misma Sociedad, y que tratándose de cuotas de fondos mutuos del tipo Money Market, administrados por otras Sociedades estas deberán contar con una clasificación de riesgo igual o superior de crédito AAfm y de mercado M1. Adicionalmente, los recursos propios podrán ser invertidos en fondos mutuos del tipo Money Market denominados en moneda Dólar de los Estados Unidos administrados por la propia Sociedad, y con la finalidad de cobertura de obligaciones en moneda extranjera

El portafolio de esta Sociedad, tiene invertido en conjunto el 59,84% de su cartera tanto en cuotas de fondos mutuos de deuda de corto plazo del Tipo 1 (duración de cartera menor a 90 días, compuestos en su mayoría por instrumentos como depósitos y pagares) como del Tipo 2, duración menor a 365 días. El saldo restante de 40,16% se encuentra invertido en cuotas de fondos mutuos de deuda de mediano y largo plazo (duración superior a 365 días). Estas características limitan el riesgo financiero a tres factores: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado

La definición de riesgo de mercado es la pérdida que puede presentar la Sociedad, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan el valor cuota de los fondos mutuos en los que invierte. Para la Sociedad en particular está directamente relacionado con los movimientos en las tasas de interés y los precios de los activos.

(a) Riesgo de precios

El riesgo de precios es el efecto que puede tener un cambio en los precios de los activos en el valor cuota de los fondos en los que invierte la Sociedad. En el caso de los fondos Money Market el efecto viene dado por cambios en las tasas de interés, entre mayor sea el plazo o peor la calidad crediticia del instrumento el efecto de un cambio en las tasas de interés es mayor. En relación a la inversión en cuotas de fondos mutuos de mediano y largo plazo, el cambio en los precios es explicado por los cambios en las tasas de interés.

Para controlar la exposición a este riesgo la Sociedad ha identificado dos factores claves que ayudan a disminuir el riesgo.

- Alto nivel de liquidez de los fondos mutuos; se buscan fondos mutuos en su mayoría Money Market para realizar las inversiones.
- Moderados niveles de exposición a instrumentos indexados a la inflación (UF). Esto es dado que la volatilidad de dichos títulos es mayor que los instrumentos nominales.

A la fecha de reporte, y en virtud de los límites internos de liquidez definidos para cada uno de los fondos de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, los fondos mutuos en los cuales la Sociedad tiene exposición presentan adecuados índices de liquidez. Por otro lado, la exposición total en instrumentos indexados a UF, considerando como tal la exposición de las carteras de las cuotas de los fondos con exposición a UF es de un 30,75%, es decir una cartera con una moderada sensibilidad a cambios en la UF. Con todo si consideramos una baja de un 1% en el valor de la UF (manteniendo fijos los otros parámetros que influyen en la valorización de las carteras de los fondos con exposición a UF) la pérdida potencial de la Sociedad por valorización de las cuotas en las cuales mantiene inversiones alcanzaría los M\$ -18.822.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(b) Riesgo Cambiario

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad mantiene solo un 2,34% del total de sus inversiones en cuotas del fondo mutuo Dólar Disponible, fondo que contabiliza sus operaciones en moneda dólar de los Estados Unidos de América, razón por la cual la exposición a las fluctuaciones al tipo de cambio es consideradas poco relevantes.

+

(c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. La Sociedad no posee instrumentos de deuda que son particularmente sensibles a cambios en las tasas de interés. Respecto a la inversión en cuotas de fondos mutuos el 97,31% de estas poseen clasificación de mercado que va de M1 a M3, es decir cuotas con baja a moderada sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

De este modo al cierre del 30 de septiembre de 2021, la sensibilidad de la cartera, en particular a la referida a las cuotas de fondos mutuos del Tipo 1 que, de acuerdo a la clasificación definida por la Comisión para el Mercado Financiero no valorizan a Mark to Market, en un escenario de ajuste de tasas a mercado implicaría una pérdida potencial de M\$ -452 a la Sociedad.

De acuerdo a la naturaleza de valorización de las cuotas de los fondos mutuos fixed income (Mas Renta Bicentenario, Ahorro Corto Plazo, Renta Futura, Compromiso y Protección) estos se encuentran valorizados a Mark to Market por lo cual el valor cuota diario refleja diariamente las fluctuaciones de las tasas de mercado.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito

La Sociedad está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte o emisor, en este caso los Fondos en los que invierte sean incapaces de pagar sus obligaciones en diferentes horizontes de tiempo. Para controlar este tipo de riesgo, la Sociedad invierte mayoritariamente en Fondos con adecuada clasificación de riesgo. Al 30 de septiembre de 2021 las inversiones de la Sociedad se encuentran invertidas solo en fondos bajo su administración y con las siguientes clasificaciones de riesgo: fondo Solvente y fondo Conveniencia AAAfm/M1, fondo Protección AAAfm/M2, fondo Compromiso y fondo Mas Renta Bicentenario AAAfm/M3. Por otro lado la Sociedad no posee garantías u otras mejoras crediticias asociadas.

La siguiente tabla resume la posición de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

30 de septiembre de 2021

Instrumento	Nº de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	12.792,3044	1.172,4103	14.998
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	882.225,0558	1.127,0859	994.343
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie A	1.746,7234	82.954,0151	144.898
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie A	359.718,7536	1.359,8632	489.168
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	924.375,0051	1.095,7209	1.012.857
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	16.682,9092	1.098,9139	18.333
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie I	1.558.735,0084	1.272,7833	1.983.932
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Se	1.330.698,2939	1.085,4477	1.444.403
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Se	9.671,7324	1.365,9216	13.211
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	4.616,2129	1.299,0997	5.997
Total			<u>6.122.140</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito (continuación)

31 de diciembre de 2020

Instrumento	No de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	12.792,3044	1.172,6059	15.000
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	10.229,3299	1.173,4932	12.004
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie I	407.862,2815	1.506,7287	614.538
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie A	1.014,3093	72.615,7221	73.655
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie A	2.661.457,9012	1.356,6744	3.610.732
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	10.308,9815	1.100,1733	11.342
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie I	1.437.833,7142	1.338,9935	1.925.250
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	16.682,9092	1.096,0758	18.286
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie I	142.924,4655	1.269,8862	181.498
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Se	1.330.698,2939	1.148,3651	1.528.127
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Se	9.671,7324	1.446,3735	13.989
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	14.310,3418	1.375,3623	19.682
Total			<u>8.024.103</u>

La exposición al riesgo crediticio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se muestra en la siguiente tabla (clasificaciones otorgadas por ICR Clasificadora de Riesgo):

Clasificación	2021
AAAfm/M1 (1)	40,71%
AAAfm/M2 (2)	16,55%
AAAfm/M3 (3)	40,06%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	2,69%
Total	100,00%

Clasificación	2020
AAAfm/M1 (1)	47,49%
AAAfm/M2 (2)	24,13%
AAAfm/M3 (3)	27,03%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	1,35%
Total	100,00%

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito (continuación)

(1) Cuotas de fondos mutuos money market con la más **alta protección** ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.

(2) Cuotas de fondos mutuos fixed income con **moderada a baja** sensibilidad frente a cambios en las condiciones de mercado.

(3) Cuotas de fondos mutuos fixed income con **moderada** sensibilidad frente a cambios en las condiciones de mercado

(4) Cuotas de fondos mutuos fixed income con **moderada a alta** sensibilidad frente a cambios en las condiciones de mercado

En referencia a las cuotas de fondos mutuos, se consigna que al 30 de septiembre de 2021 existen mayoritariamente inversiones en cuotas de fondos mutuos con exposición definidas como “**baja** sensibilidad a los cambios en las condiciones de mercado”, sin embargo estas poseen un alto rating crediticio. En cuanto a la inversión en cuotas de los fondos BancoEstado Renta Futura, BancoEstado Dólar Disponible y BancoEstado Ahorro Corto Plazo podemos señalar que a la fecha de este informe, dichas cuotas no cuentan con clasificaciones de riesgo disponible.

6.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que la Sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos para pagar sus obligaciones parcialmente o en su totalidad. Para controlar este riesgo se invierte en Fondos de corto y mediano plazo que tengan buenas calificaciones crediticias.

Perfil de vencimientos de flujos de activos.

El siguiente cuadro ilustra el manejo de la liquidez, el cual considera en 1 día, como plazo al vencimiento, a las cuotas de fondos mutuos Money Market y Fixed Income, en virtud que estos fondos consideran en sus respectivos Reglamentos Internos, 1 día como “Plazo máximo para pago de rescates”.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgos de liquidez (continuación)

2021

Total cartera en M\$ 6.122.140

Plazo al Vencimiento	% sobre cartera	% Acumulado
1 día	100,00%	100,00%
2 - 4 días	0,00%	100,00%
5 - 20 días	0,00%	100,00%
21 - 45 días	0,00%	100,00%
46 – y más días	0,00%	100,00%
Total	100,00%	100,00%

2020

Total cartera en M\$ 8.024.103

Plazo al Vencimiento	% sobre cartera	% Acumulado
1 día	100,00%	100,00%
2 - 4 días	0,00%	100,00%
5 - 20 días	0,00%	100,00%
21 - 45 días	0,00%	100,00%
46 – y más días	0,00%	100,00%
Total	100,00%	100,00%

Perfil de vencimientos de flujos de activos.

Con información al 30 de septiembre de 2021, se puede observar que la cartera de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, presenta, en un 100,0%, instrumentos con vencimiento menor a 30 días, situación que le permite cumplir con sus obligaciones, tales como el pago de impuesto, el pago de remuneraciones, pagos previsionales, pagos a proveedores, el pago de dividendo a los accionistas, el pago de comisiones y servicios. Ver Nota 17.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

La Sociedad deberá mantener un saldo en caja o en inversiones de corto plazo, el cual permita cumplir con las obligaciones de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos como, el pago de impuestos, los pagos previsionales, los pagos a proveedores, el pago de comisiones y servicios a relacionadas y terceros.

El vencimiento de estas obligaciones no supera los 90 días, por ello su valor justo no difiere de forma significativa de su valor libros.

Por el lado de los pasivos se encuentran las Cuentas por Pagar, las cuales corresponden a actividades propias del giro por un monto de M\$ 1.839.443 al 30 de septiembre de 2021 (M\$1.881.920 en 2020), de las cuales M\$ 429.278 al 30 de septiembre de 2021 (M\$394.853 en 2020) corresponden a Retenciones (pago de impuestos y pagos previsionales) con vencimiento menor a 30 días y el diferencial corresponde a Acreedores varios y Facturas por recibir, cuya obligación no excede los 90 días.

Con esta información podemos concluir que la Cartera Propia de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos es una cartera líquida sin problemas para hacer frente a contingencias.

6.2 Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	3.485.809	-	-	3.485.809
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	3.485.809	-	-	3.485.809
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Estimación del Valor Razonable (continuación)

2020	Nivel	Nivel	Nivel	Saldo total
Activos	1	2	3	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	4.139.932	-	-	4.139.932
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	4.139.932	-	-	4.139.932
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

- a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda Origen	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Caja	\$	200	200
Bancos	\$	305.431	461.359
Bancos moneda extranjera	USD	929	10.788
Cuotas de FFMM Corto plazo	\$	2.491.433	3.810.516
Cuotas de FFMM Corto plazo moneda extranjera	USD	144.898	73.655
Total efectivo y equivalente de efectivo		2.942.891	4.356.518

- b) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la apertura de las cuotas de fondos mutuos es el siguiente:

Al 30 de septiembre 2021

Instrumento	Moneda Origen	N° de Cuotas	Valor Cuota \$	Tipo de cambio	Monto M\$
Equivalente al Efectivo					
Cuotas de Fondos Mutuos Corto Plazo:					
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie I	\$	359.718,7536	1.359,8632	-	489.168
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	\$	16.682,9092	1.098,9139	-	18.333
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie I	\$	1.558.735,0084	1.272,7833	-	1.983.932
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible Serie A	USD	1.746,7234	102,1727	811,9	144.898
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					2.636.331

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

b) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la apertura de las cuotas de fondos mutuos es el siguiente: (continuación)

Al 31 de diciembre 2020

Instrumento	Moneda Origen	N° de Cuotas	Valor Cuota \$	Tipo de cambio	Monto M\$
Equivalente al Efectivo					
Cuotas de Fondos Mutuos Corto Plazo:					
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie I	\$	2.661.457,9012	1.356,6744	-	3.610.732
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	\$	16.682,9092	1.096,0758	-	18.286
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie I	\$	142.924,4655	1.269,8862	-	181.498
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible Serie A	USD	1.014,3093	102,1390	710,95	73.655
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					3.884.171

c) Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo y otros	-	-
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	2.942.891	4.356.518
Saldo efectivo y equivalente al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	2.942.891	4.356.518

Al cierre del período no existen restricciones en los fondos presentados como efectivo y efectivo equivalente.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 8 - Activos Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene inversiones en cuotas de Fondos Mutuos de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre 2021

Instrumento	Moneda	N° de Cuotas	Valor cuota \$	Monto M\$
Otros Activos Financieros Corrientes				
Cuotas de Fondos Mutuos Largo Plazo				
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	\$	12.792,3044	1.172,4103	14.998
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	\$	924.375,0051	1.095,7209	1.012.857
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	882.225,0558	1.127,0859	994.343
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	1.330.698,2939	1.085,4477	1.444.403
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	9.671,7324	1.365,9216	13.211
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	4.616,2129	1.299,0997	5.997
Total cuotas de Fondos Mutuos				3.485.809

Al 31 de diciembre 2020

Instrumento	Moneda	N° de Cuotas	Valor cuota \$	Monto M\$
Otros Activos Financieros Corrientes				
Cuotas de Fondos Mutuos Largo Plazo				
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	\$	12.792,3044	1.172,6059	15.000
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	\$	10.308,9815	1.100,1733	11.342
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie I	\$	1.437.833,7142	1.338,9935	1.925.250
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	10.229,3299	1.173,4932	12.004
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie I	\$	407.862,2815	1.506,7287	614.538
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	1.330.698,2939	1.148,3651	1.528.127
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	9.671,7324	1.446,3735	13.989
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	14.310,3418	1.375,3623	19.682
Total cuotas de Fondos Mutuos				4.139.932

La información sobre las cuotas de Fondos Mutuos es tomada directamente del mercado, siendo precios cotizados en mercados activos. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos de cuotas de Fondos Mutuos de corto plazo forman parte del rubro efectivo y equivalentes al efectivo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 9 - Instrumentos Financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos constitutivos de posiciones de la Sociedad son clasificados según su naturaleza, características y el propósito por el cual éstos han sido adquiridos o emitidos según las siguientes categorías:

Clasificación de Instrumentos Financieros al 30 de septiembre de 2021				
Clasificación	Grupo	Tipo	A Costo	A Valor
			Amortizado	Razonable
			Valor	Valor
			Libro	Libro
			M\$	M\$
Activos financieros a				
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Cuotas de Fondos Mutuos	2.636.331	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	306.560	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos LP	-	3.485.809
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	1.804.767	-
		Otras cuentas por cobrar	52.777	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	13.608	-
Pasivos financieros a				
Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	3	-
		Pasivo por contrato de arriendo	21.483	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreeedores comerciales	40.961	-
		Acreeedores varios	64.580	-
		Facturas por recibir	1.241.624	-
		Retenciones	492.279	-
		Dividendos por pagar	1.454.924	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	403.107	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 9 - Instrumentos Financieros (continuación)

a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

Clasificación de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre de 2020				
Clasificación	Grupo	Tipo	A Costo	A Valor
			Amortizado	Razonable
			Valor	Valor
			Libro	Libro
			M\$	M\$
Activos financieros a				
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Cuotas de Fondos Mutuos	3.884.171	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja, bancos	472.347	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos L/P	-	4.139.932
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	1.298.651	-
		Otras cuentas por cobrar	45.570	-
		Cuentas por cobrar no corrientes	31.233	-
Pasivos financieros a				
Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	10.626	-
		Pasivo por contrato de arriendo	19.618	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreedores comerciales	204.478	-
		Acreedores varios	68.927	-
		Facturas por recibir	1.213.662	-
		Dividendos por pagar	2.010.748	-
		Retenciones	394.853	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	180.340	-

b) Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de la clasificación crediticia otorgada por las agencias de rating.

En cuanto a la cartera mantenida por la Sociedad, compuesta por cuotas de Fondos Mutuos del tipo 2 y 3, podemos señalar que de acuerdo a las clasificadoras de riesgos, son cuotas consideradas con una muy alta protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio y que presentan además una “moderada a baja” y “moderada” sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado, respectivamente.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 10 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Bono negociación colectiva	114.375	162.500
Bono escolaridad	9.614	-
Patente municipal	14.993	-
Fis Financial	38.378	-
S&P Dow Jones	11.741	-
Total	189.101	162.500

Cuadro de Amortización	Monto		Total
	2021	2022 o más	
	M\$	M\$	M\$
30.09.2021			
Otros gastos anticipados	78.736	110.365	189.101
Total	78.736	110.365	189.101

Cuadro de Amortización	Monto		Total
	2021	2022 o más	
	M\$	M\$	M\$
31.12.2020			
Otros gastos anticipados	54.167	108.333	162.500
Total	54.167	108.333	162.500

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 11 - Deudores Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes

Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de este rubro es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones	1.804.767	1.298.651	-	-
Préstamos al personal	33.969	43.101	13.608	31.233
Otras cuentas por cobrar	18.808	2.469	-	-
Total	1.857.544	1.344.221	13.608	31.233

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente:

30.09.2021

	Hasta 90 días	Más de 90 días	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones	1.804.767	-	-	1.804.767
Préstamos al personal	9.896	24.073	13.608	47.577
Otras cuentas por cobrar	18.808	-	-	18.808
Total	1.833.471	24.073	13.608	1.871.152

31.12.2020

	Hasta 90 días	Más de 90 días	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones	1.298.651	-	-	1.298.651
Préstamos al personal	12.340	30.761	31.233	74.334
Otras cuentas por cobrar	2.469	-	-	2.469
Total	1.313.460	30.761	31.233	1.375.454

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 11 - Deudores Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se reconocieron pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar, debido a que las mismas no registran activos que hayan sufrido un deterioro de valor, por lo cual tampoco se han reconocido provisiones de incobrables.

Los importes en libros de las cuentas a cobrar de la Sociedad están denominados en pesos chilenos y no devengan intereses.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

a) Impuestos

La Sociedad presenta impuestos por pagar según el siguiente detalle:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría 2020	-	(2.495.477)
Impuesto a la renta de primera categoría 2021	(1.619.945)	-
Pagos provisionales mensuales 2020	0	2.997.406
Pagos provisionales mensuales 2021	1.947.485	-
Crédito por gastos de capacitación 2020	-	16.815
Total impuesto por recuperar (pagar)	<u>327.540</u>	<u>518.744</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

b) Resultado por impuestos

La Sociedad determinó una utilidad tributaria de M\$5.999.796 al 30 de septiembre de 2021 (M\$7.648.987 a igual periodo de 2020) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Impuesto a la Renta.

El efecto del gasto tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Gasto por impuesto a la renta	(1.619.945)	(728.443)	(2.065.227)	(491.619)
Impuesto único	-	-	(623)	(1) ¹
Originación y reverso de diferencias temporarias	(8.430)	23.730	94.594	41.466
Cargo a resultados por impuesto a la renta	<u>(1.628.375)</u>	<u>(704.713)</u>	<u>(1.971.256)</u>	<u>(450.154)</u>

La Ley N° 21.210 del 24 de febrero de 2020 que Moderniza la Legislación Tributaria modificó íntegramente el artículo 14 de la Ley de Impuesto a la Renta, derogando el régimen de renta atribuida del artículo 14 letra a), según texto vigente al 31 de diciembre de 2019 y estableciendo por defecto para empresas con ingresos promedios anuales superiores a UF 75.000, un régimen general único de tributación contenido en un nuevo artículo 14 letra a) vigente a partir del 1° de enero de 2020. A raíz de lo anterior, aquellas empresas que al 31 de diciembre de 2019 se encontraban en el régimen semi integrado contenido en el artículo 14 letra b), como es el caso de la Sociedad, a partir del 1° de enero de 2020, se incorporan de pleno derecho al citado nuevo régimen general. A mayor abundamiento cabe señalar que este nuevo régimen, mantiene la tasa de impuesto de primera categoría en un 27%.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	30.09.2021		30.09.2020	
	Tasa de Impuestos	Monto	Tasa de Impuestos	Monto
	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	(27,00%)	(1.749.093)	(27,00%)	(2.038.123)
Diferencias permanentes	1,02%	65.985	0,89%	66.913
Agregados o deducciones	0,84%	54.733	0,00%	(46)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	(25,14%)	(1.628.375)	(26,81%)	(1.971.256)

d) Efecto de Impuestos diferidos en Patrimonio

Los impuestos diferidos que han sido reconocidos con cargo (abono) a patrimonio durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre:

	30 de septiembre 2021		30 de septiembre 2020	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Beneficio a los empleados	(1.009)	-	(240)	-
Total cargo o (abono) en patrimonio neto	(1.009)	-	(240)	-

Los saldos anteriores por impuestos diferidos incluyen los registros con efecto a resultados integrales por M\$ 1.009 al 30 de septiembre de 2021 y M\$ 240 al 30 de septiembre de 2020.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Efecto de impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de impuestos diferidos es el siguiente:

Diferencias Temporarias	30 de septiembre de 2021			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	-	88.500	-	-
Provisiones varias	-	427.468	-	-
Otros beneficios al personal	-	7.965	-	-
Activo fijo	-	880	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	521	-	-
Licencias	-	-	-	159
Gastos anticipados	-	-	-	51.057
Calculo actuarial efecto en patrimonio	-	-	-	1.111
Total	-	525.334	-	52.327
Total impuestos diferidos, netos	-	473.007	-	-

Diferencias Temporarias	31 de diciembre de 2020			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	-	90.873	-	-
Provisiones varias	-	425.862	-	-
Otros beneficios al personal	-	8.853	-	-
Activo fijo	-	715	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	585	-	-
Remodelaciones	-	-	-	121
Licencias	-	-	-	445
Gastos anticipados	-	-	-	43.875
Total	-	526.888	-	44.441
Total impuestos diferidos, netos	-	482.447	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 13 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición y el movimiento de los activos intangibles es la siguiente:

	Otros (Software) M\$	Total Activos Intangibles M\$
Saldo al 01.01.2020	493.966	493.966
Amortización acumulada al 01.01.2020	(490.903)	(490.903)
Saldo neto al 01.01.2020	3.063	3.063
Adquisiciones	-	-
Retiros / Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	(1)	(1)
Amortización ejercicio	(1.413)	(1.413)
Saldo al 31.12.2020	1.649	1.649
Adquisiciones	-	-
Retiros / Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Amortización ejercicio	(1.060)	(1.060)
Saldo al 30.09.2021	589	589

Los activos intangibles son identificables y tienen vida útil definida hasta el año 2021.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 14 - Propiedades, Planta y Equipo

El detalle y los movimientos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de las distintas categorías de propiedades, planta y equipo se muestran en el siguiente detalle:

30 de septiembre 2021	Maquinarias y Equipos	Remodelación Inmueble Arrendado	Derecho uso Bienes en Arrendamientos	Muebles de Oficina	Otros Activos Fijos	Total Activos Netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos						
Saldo al 01.01.2021	165.422	365.040	207.595	64.173	46.138	848.368
Aplicación IFRS 16 (1)	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	201	-	201
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	1202	-	-	1.202
Total al 30.09.2021	165.422	365.040	208.797	64.374	46.138	849.771
Depreciación acumulada						
Saldo al 01.01.2021	(119.791)	(364.593)	(41.377)	(61.490)	(46.138)	(633.389)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(7.585)	(447)	(15.643)	(970)	-	(24.645)
Total al 30.09.2021	(127.376)	(365.040)	(57.020)	(62.460)	(46.138)	(658.034)
Saldo Neto al 30.09.2021	38.046	-	151.777	1.914	-	191.737
31 de diciembre 2020						
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos						
Saldo al 01.01.2020	145.787	365.040	206.694	70.191	46.138	833.850
Aplicación IFRS 16 (1)	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	29.073	-	-	-	-	29.073
Retiros / Bajas	(9.438)	-	-	(6.018)	-	(15.456)
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	901	-	-	901
Total al 31.12.2020	165.422	365.040	207.595	64.173	46.138	848.368
Depreciación acumulada						
Saldo al 01.01.2020	(116.127)	(362.749)	(20.654)	(65.894)	(46.138)	(611.562)
Retiros / Bajas	9.438	-	-	6.018	-	15.456
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(13.102)	(1.844)	(20.723)	(1.614)	-	(37.283)
Total al 31.12.2020	(119.791)	(364.593)	(41.377)	(61.490)	(46.138)	(633.389)
Saldo Neto al 31.12.2020	45.631	447	166.218	2.683	-	214.979

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros Corriente y no Corrientes

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones con instituciones financieras:

Corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Línea de crédito N° 000-0-042545-1	3	3
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Interés línea de crédito BancoEstado	-	572
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,25	Menor a 1 año	Interés devengado por Boletas de Garantía	-	10.051
Total						3	10.626

Nota 16 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones por contratos de arrendamientos según IFRS16.

Corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	21.483	19.618
Total						21.483	19.618

No corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Mayor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	132.225	148.767
Total						132.225	148.767

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 16 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes (continuación)

El movimiento del pasivo por obligaciones bienes arrendados corriente y no corriente al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	(168.385)	(187.618)
Adiciones	(1.202)	(901)
Intereses financieros	(2.406)	(3.545)
Pagos de arriendos	<u>18.285</u>	<u>23.679</u>
Total obligación bienes arrendados	<u>(153.708)</u>	<u>(168.385)</u>

Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

a) El detalle de los acreedores comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores varios	64.580	68.927	-	-
Acreedores comerciales	40.961	204.478	-	-
Facturas por recibir (*)	1.241.624	1.213.662	-	-
Retenciones y otros	492.279	394.853	-	-
Total	1.839.444	1.881.920	-	-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son con entidades nacionales, están expresadas en pesos y no devengan intereses.

El período medio para las cuentas por pagar es de 90 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libro.

(*) Corresponde a varios proveedores de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)

b) Detalle al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 según oficio circular N°595 CMF del 08 de abril de 2010:

Al 30 de septiembre 2021

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	30.09.2021 M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	40.961
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	64.580
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	1.241.624
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	231.062
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	228.233
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	26.698
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	8
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	6.278
						Total	1.839.444

Al 31 de diciembre 2020

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	31.12.2020 M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	204.478
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	68.927
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	1.213.662
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	165.209
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	197.462
Impto. único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	24.225
Retención impto.adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	31
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.926
						Total	1.881.920

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)

c) Detalle al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de montos descontados según vencimientos, requeridos por Oficio Circular N°595 CMF del 8 de Abril de 2010:

Al 30 de septiembre 2021

	Hasta 90 Días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Acreeedores Varios	64.580	-	-	-	-	64.580
Acreeedores comerciales	40.961	-	-	-	-	40.961
Facturas por recibir	1.241.624	-	-	-	-	1.241.624
Retenciones y otros	492.279	-	-	-	-	492.279
Total	1.839.444	-	-	-	-	1.839.444

Al 31 de diciembre 2020

	Hasta 90 Días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Acreeedores Varios	68.927	-	-	-	-	68.927
Acreeedores comerciales	204.478	-	-	-	-	204.478
Facturas por recibir	1.213.662	-	-	-	-	1.213.662
Retenciones y otros	394.853	-	-	-	-	394.853
Total	1.881.920	-	-	-	-	1.881.920

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 18 - Información sobre Partes Relacionadas

- a) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no presenta saldos por cobrar con partes relacionadas. Las cuentas por pagar a entidades relacionadas se detallan a continuación:

Cuentas por pagar

RUT	País	Sociedad	Moneda De origen	Naturaleza de la Relación	30.09.2021	31.12.2020
					M\$	M\$
96.564.330-3	Chile	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa (1)	CLP	Matriz común	13.432	7.320
97.030.000-7	Chile	Banco del Estado de Chile (2)	CLP	Matriz	330.539	146.555
96.781.620-5	Chile	BancoEstado Microempresas S.A. (3)	CLP	Matriz común	31.743	10.077
59.147.590-8	Francia	BNP Paribas Asset Management (4)	EUR	Accionista	27.393	16.388
Total					403.107	180.340

- (1) Corresponden a cuentas por pagar a BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, referentes a las comisiones por agente colocador y comisiones por operaciones de renta fija, variable e intermediación financiera, no devengan intereses y se pagan dentro de los 90 días siguientes y no existen garantías involucradas.
- (2) Corresponden a cuentas por pagar a Banco del Estado de Chile, referentes a comisiones por agente colocador, arriendo, comisiones campañas de marketing, comisión LBTR y comisiones por uso de línea de crédito, no devengan intereses y se pagan dentro de los 90 días siguientes y no existen garantías involucradas.
- (3) Corresponden a cuentas por pagar a Banco Estado Microempresas S.A., referentes a comisiones por agente colocador, no devengan intereses y se pagan dentro de los 90 días siguientes y no existen garantías involucradas.
- (4) Cuentas por pagar por cargas sociales BNP Paribas Asset Management.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 18 - Información sobre Partes Relacionadas (continuación)

b) El detalle de las transacciones efectuadas con empresas relacionadas es el siguiente:

Sociedad	RUT	País de Origen	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	Moneda Origen	30.09.2021		31.12.2020	
						Monto	Efectos en Resultados (Cargo)/ Abono	Monto	Efectos en Resultados (Cargo)/ Abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
Banco del Estado de Chile	97.030.000-7	Chile	Matriz	Cuenta corriente	Pesos	275.212	-	358.017	-
				Cuenta corriente	Dólar	929	-	3.264	-
				Arriendos	Pesos	36.570	(36.570)	47.358	(47.358)
				Comisión LBTR y SPAV	Pesos	53.281	(53.281)	68.897	(68.897)
				Pago línea de crédito	Pesos	3	(1.599)	3	(2.171)
				Comisión red sucursales	Pesos	952.347	(952.347)	1.020.457	(1.020.457)
				Intereses boleta garantía	Pesos	67.544	(67.544)	171.472	(171.472)
				Servicio matriz	Pesos	119.459	(119.459)	154.574	(154.574)
				Servicio Tesorería	Pesos	144.011	(144.011)	186.230	(186.230)
				Gastos de marketing y publicidad	Pesos	82.343	(82.343)	54.470	(54.470)
				Dividendo provisorio	Pesos	727.608	-	1.005.575	-
Banco del Estado de Chile Sucursal Nueva York	97.030.000-7	Chile	Matriz común	Cuenta corriente	Dólar	-	-	7.525	(112)
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	96.564.330-3	Chile	Matriz común	Servicios Intermediación	Pesos	63.339	(63.339)	84.058	(126.786)
				Comisiones agente colocador	Pesos	100	(100)	227	(227)
				Comisiones agente colocador	Pesos	239.072	(239.072)	147.964	(147.964)
BancoEstado Microempresas S.A.	96.781.620-5	Chile	Matriz común	Carga social	Euros	27.393	-	16.388	-
BNP Paribas Asset Management	59.147.590-8	Francia	Accionista	Dividendo provisorio	Pesos	727.317	-	1.005.173	-
BNP Paribas Asset Management	59.147.590-8	Francia	Accionista						

A juicio de la Administración, las transacciones con partes relacionadas se efectuaron a precios y condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 18 - Información sobre Partes Relacionadas (continuación)

c) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los gastos de remuneraciones y otros del personal clave, son los siguientes:

	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	<u>770.992</u>	<u>238.949</u>	<u>831.232</u>	<u>240.948</u>
Total	<u><u>770.992</u></u>	<u><u>238.949</u></u>	<u><u>831.232</u></u>	<u><u>240.948</u></u>

d) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargos	N° de Ejecutivos	
	31.09.2021	31.12.2020
Gerente general	1	1
Gerentes	5	5
Subgerente	2	3
Directores	<u>6</u>	<u>6</u>
Total	<u><u>14</u></u>	<u><u>15</u></u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 19 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

a) El detalle de las provisiones es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados

Concepto	Corriente		No Corriente	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	327.778	336.566	-	-
Bonos de desempeño	312.556	369.048	-	-
Provisión de indemnizaciones	53.932	63.671	-	-
Comisiones y otros beneficios	21.833	18.516	-	-
Cuota mortuoria	-	-	12.414	15.104
Bono antigüedad	-	-	17.087	18.063
Total	716.099	787.801	29.501	33.167

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante cada ejercicio:

30 de septiembre 2021	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	820.968	820.968
Provisiones constituidas	300.634	300.634
Aplicación de las provisiones	(325.344)	(325.344)
Liberación de provisiones	(50.658)	(50.658)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	745.600	745.600

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 19 - Provisiones por Beneficios a los Empleados (continuación)

31 de diciembre 2020	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	722.949	722.949
Provisiones constituidas	499.398	499.398
Aplicación de las provisiones	(363.597)	(363.597)
Liberación de provisiones	(37.782)	(37.782)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	820.968	820.968

Los saldos de las provisiones de beneficio a largo plazo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, son:

30 de septiembre 2021			
	Cuota Mortuoria M\$	Bono Antigüedad M\$	Total M\$
Saldo Provisión	12.414	17.087	29.501

31 de diciembre 2020			
	Cuota Mortuoria M\$	Bono Antigüedad M\$	Total M\$
Saldo Provisión	15.104	18.063	33.167

Para los beneficios del personal, La Sociedad registró en el Estado de Otro Resultado Integral Intermedio y en el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio, un abono de M\$ 3.737 bruto (M\$ 2.728 neto de impuestos diferidos) al 30 de septiembre de 2021 y un abono de M\$ 890 bruto (M\$ 650 neto de impuestos diferidos) para el 30 de septiembre de 2020, con motivo de la aplicación de la indicación de IAS 19.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones

Serie	N° Acciones				Valor Nominal
	Autorizadas	Emitidas y Pagadas	Pendientes de Pago	Con Derecho a Voto	
Única	10.000	10.000	-	10.000	Sin valor nominal

El movimiento de acciones al término de cada ejercicio es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
Acciones emitidas y pagadas	10.000	10.000

Capital

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Única	645.831	645.831

Los accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Banco del Estado de Chile	5.001	50,01%
BNP Paribas Asset Management	4.999	49,99%

Las acciones no tienen ningún privilegio y restricciones con respecto a la distribución de dividendos o reembolso de capital, se distribuyen proporcionales a la participación de cada accionista.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

b) Reparto de dividendos

Con fecha 27 de abril de 2021, en la Vigésima Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas se acordó distribuir dividendo definitivo por M\$6.702.495, de acuerdo al siguiente detalle:

	M\$
Banco del Estado de Chile	3.351.918
BNP Paribas Asset management	3.350.577

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad registró una provisión de dividendo mínimo correspondiente al 30% de los resultados del 2021.

Pago de Dividendo	M\$
Banco del Estado de Chile	3.351.918
BNP Paribas Asset Management	3.350.577
Dividendos repartidos de período anterior	6.702.495
Provisión dividendos de periodo anterior	(2.010.748)
Mayor pago dividendo 2021	(4.691.747)
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2021	1.454.924
Total Dividendo mínimo en patrimonio	<u>1.454.924</u>

Con fecha 28 de abril de 2020, en la Vigésima Tercera Junta Ordinaria de Accionistas se acordó distribuir dividendo definitivo por M\$10.999.693, de acuerdo al siguiente detalle:

	M\$
Banco del Estado de Chile	5.500.946
BNP Paribas Asset management	5.498.747

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

b) Reparto de dividendos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registró una provisión de dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado de 2020.

Pago de Dividendo	M\$
Banco del Estado de Chile	5.500.946
BNP Paribas Asset Management	5.498.747
Dividendos repartidos de período anterior	10.999.693
Provisión dividendos de periodo anterior	(3.299.908)
Mayor pago dividendo 2020	(7.699.785)
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2020	2.010.748
Total Dividendo mínimo en patrimonio	2.010.748

c) Gestión de capital

El concepto de riesgo de capital es empleado por la Sociedad para referirse a la posibilidad que la Sociedad presente un nivel de endeudamiento excesivo que eventualmente no le permita cumplir su objeto social de acuerdo a la normativa vigente, es decir la Administración de Fondos de terceros.

El objetivo principal de la Sociedad en cuanto al manejo del capital es preservar la habilidad de la entidad de continuar las actividades diarias, es decir la gestión de Fondos de terceros, potenciar beneficios para los grupos de interés y mantener una base de capital sólida que pueda asegurar el desarrollo de las actividades de los Fondos.

En lo referente a la administración de recursos propios, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos cuenta con una política de inversión de recursos propios la cual señala que los recursos disponibles serán invertidos en Fondos Mutuos Money Market, denominados en pesos, los cuales deberán presentar una clasificación de al menos una Clasificadora de Riesgo inscrita en el registro que para los efectos mantiene la CMF, con las siguientes clasificaciones:

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

c) Gestión de capital (continuación)

- de crédito igual o superior a AA-fm, y,
- de mercado igual o superior a M1.

En lo relativo al control de capitales mínimos tanto de la Sociedad como de sus Fondos, éstos son controlados de manera mensual.

En concordancia a lo establecido en el Artículo N° 4 de la Ley N°20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos U.F.10.000, monto que al 30 de septiembre de 2021 equivale a M\$300.884 (M\$290.703 al 31 de diciembre de 2020).

El patrimonio depurado de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 es de UF 160.130,52 equivalentes a M\$4.818.066 (UF 209.862,89 equivalentes a M\$6.100.783 al 31 de diciembre de 2020).

El patrimonio ha sido calculado de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°157 del 29 de septiembre de 2003 emitida por la CMF.

Asimismo, según lo establecido en los Artículos N°13 de la Ley N°20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá constituir garantías en beneficio de cada Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de terceros.

Al 30 de septiembre de 2021, La Sociedad se encuentra en cumplimiento de lo dispuesto según las regulaciones establecidas, por lo cual el monto total de garantías constituidas, para todos los Fondos, asciende a UF 1.156.893,19 (UF 1.172.469,33 al 31 de diciembre de 2020) (Nota N°26, Letra a).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 21 - Ingresos de la Operación

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 2020, ha percibido remuneración y comisiones por administrar los Fondos a su cargo, la cuales se detallan a continuación:

Fondos	Desde el 01 de enero de 2021 Hasta el 30 de septiembre de 2021			Desde el 01 de julio de 2021 Hasta el 30 de septiembre de 2021		
	Remuneración	Comisión	Total	Remuneración	Comisión	Total
	Fija M\$	Rescates M\$	M\$	Fija M\$	Rescates M\$	M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	2.401.088	-	2.401.088	1.233.649	-	1.233.649
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	1.339.633	-	1.339.633	719.897	-	719.897
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	2.883.697	12.468	2.896.165	937.124	2.813	939.936
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	1.590.392	13.227	1.603.619	505.948	3.080	509.028
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	61.815	3.208	65.023	20.670	434	21.104
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	25.909	236	26.145	8.782	159	8.940
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	141.585	5.812	147.397	81.689	4.254	85.943
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	683.584	2.189	685.773	213.478	756	214.235
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	117.878	451	118.329	48.275	309	48.584
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	121.296	288	121.584	46.181	98	46.280
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	352.351	487	352.838	116.434	121	116.555
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	266.273	2.590	268.863	85.815	525	86.341
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	5.526	-	5.526	1.557	-	1.557
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	219.205	2.019	221.224	75.482	773	76.255
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	679.596	-	679.596	222.087	-	222.087
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	968.615	20.974	989.589	290.941	3.521	294.462
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	13.783	124	13.907	4.961	57	5.017
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	123.045	3.360	126.405	43.308	570	43.878
Total	11.995.271	67.433	12.062.704	4.656.278	17.470	4.673.748

La Sociedad cobra a cada uno de los Fondos una Remuneración Fija establecida en cada uno de sus Reglamentos Internos. Además, al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad les cobra a los partícipes una comisión por los rescates de los Fondos Mutuos vigentes: Acciones Nacionales, Acciones Desarrolladas, Compromiso, Protección, Más Renta Bicentenario, Renta Futura, Perfil A, Perfil C, Perfil E, Renta Emergente, Ahorro Corto Plazo, Mi Futuro Accesible, Mi Futuro Conservador, Mi Futuro Verde y Mi Futuro Moderado. Estas comisiones se calculan de acuerdo a la permanencia de los valores invertidos, según lo indican los respectivos Reglamentos Internos de cada Fondo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 21 - Ingresos de la Operación (continuación)

Fondos	Desde el 01 de enero de 2020			Desde el 01 de julio de 2020		
	Hasta el 30 de septiembre de 2020			Hasta el 30 de septiembre de 2020		
	Remuneración	Comisión	Total	Remuneración	Comisión	Total
	Fija	Rescates		Fija	Rescates	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	5.017.188	-	5.017.188	958.542	-	958.542
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	2.273.002	-	2.273.002	497.158	-	497.158
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	2.529.705	8.444	2.538.149	852.420	2.104	854.524
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	1.397.910	7.327	1.405.237	464.891	2.656	467.547
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	48.183	392	48.575	16.388	177	16.565
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	19.493	1.303	20.796	7.782	656	8.438
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	66.394	3.519	69.913	24.815	786	25.601
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	691.860	2.832	694.692	231.494	536	232.030
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	68.468	932	69.400	25.766	246	26.012
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	76.595	984	77.579	28.543	247	28.790
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	260.023	859	260.882	94.744	109	94.853
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	229.006	2.514	231.520	74.425	423	74.848
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	20.109	-	20.109	2.223	-	2.223
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	152.356	1.268	153.624	50.198	272	50.470
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	80.938	2.350	83.288	30.615	402	31.017
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	50.228	3.306	53.534	33.308	2.579	35.887
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	6.632	493	7.125	2.540	168	2.708
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	16.959	1.066	18.025	6.641	316	6.957
Total	13.005.049	37.589	13.042.638	3.402.493	11.677	3.414.170

La Sociedad cobra a cada uno de los Fondos una Remuneración Fija establecida en cada uno de sus Reglamentos Internos. Además, al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad les cobra a los partícipes una comisión por los rescates de los Fondos Mutuos vigentes: Acciones Nacionales, Acciones Desarrolladas, Compromiso, Protección, Más Renta Bicentenario, Renta Futura, Perfil A, Perfil C, Perfil E, Renta Emergente, Ahorro Corto Plazo, Mi Futuro Accesible, Mi Futuro Conservador, Mi Futuro Decidido y Mi Futuro Moderado. Estas comisiones se calculan de acuerdo a la permanencia de los valores invertidos, según lo indican los respectivos Reglamentos Internos de cada Fondo.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 22 - Gastos de Administración

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

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Remuneraciones y gastos del personal				
Remuneraciones del personal	1.915.746	629.777	1.981.883	684.551
Bonos o gratificaciones	221.434	66.648	276.581	81.149
Comisiones	121.181	41.318	181.317	72.238
Indemnización	31.441	10.480	17.420	0
Gastos de capacitación	19.413	0	24.573	5.508
Colación	62.305	21.389	64.020	21.894
Asignación movilización	58.494	19.423	57.855	19.491
Seguro salud	40.700	13.327	37.316	12.741
Otros gastos de personal	72.698	32.726	63.366	30.958
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>2.543.412</u>	<u>835.088</u>	<u>2.704.331</u>	<u>928.530</u>
Gastos generales de administración				
Comisión red de sucursales	1.191.519	454.120	932.449	238.634
Gastos comerciales	138.186	27.501	121.108	-1
Arriendo de oficinas	18.285	6.160	17.716	5.928
Arriendo de equipos	1.682	558	2.310	776
Comisiones corredoras de bolsa	104.765	32.771	196.738	78.345
Materiales de oficina	894	0	1.314	0
Gastos de informática y comunicación	31.226	10.404	31.058	10.218
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.543	1.714	3.192	790
Gastos de representación y despl. del personal	0	0	30.700	0
Gastos judiciales y notariales	10.592	2.648	11.938	4.022
Honorarios por informes técnicos	179.345	31.349	119.984	28.705
Honorarios por auditoría de los estados financieros	37.891	12.719	37.218	12.502
Bloomberg y otros servicios contratados	125.110	41.745	129.570	42.976
Correspondencia general	52.800	9.600	74.000	24.000
Bolsa de comercio	59.759	18.092	63.511	20.332
Servicios de reclutamiento	6.993	0	4.984	0
Gastos bancarios cuentas corrientes	286.976	96.414	291.856	96.029
Custodia DCV	102.972	35.190	94.538	29.995
Servicios con matriz	119.459	40.248	115.594	38.644
Gastos garantías Fondos Mutuos	67.544	22.028	128.071	42.969
Patentes y contribuciones	59.449	14.993	61.526	21.931
Depreciación y amortización	25.704	8.318	29.406	10.078
Gastos Asoc. de Fondos Mutuos	11.250	3.750	11.667	3.750
Otros gastos generales	403.848	130.590	405.718	126.127
Total gastos generales administración	<u>3.040.792</u>	<u>1.000.912</u>	<u>2.916.166</u>	<u>836.750</u>
Total gastos administración	<u>5.584.204</u>	<u>1.836.000</u>	<u>5.620.497</u>	<u>1.765.280</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 23 - Otras Ganancias (pérdidas)

Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos y egresos fuera de la explotación es la siguiente:

	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos	18.489	5.696	4.071	40
Otros egresos	(13.895)	-	(3.787)	(1)
Reajuste PPM y crédito capacitación	23.137	16.440	6.026	3.403
Interes obligacion bienes arrendados	<u>(2.406)</u>	<u>(778)</u>	<u>(2.633)</u>	<u>(813)</u>
Total otras ganancias	<u>25.325</u>	<u>21.358</u>	<u>3.677</u>	<u>2.629</u>

Nota 24 - Ingresos Financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, bajo este rubro, se presentan los intereses y reajustes percibidos y devengados de los instrumentos financieros, tales como Cuotas de Fondos Mutuos, los que ascienden a:

	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Interes cuotas de fondos mutuos	<u>(26.280)</u>	<u>(31.817)</u>	<u>121.754</u>	<u>(1.707)</u>
Total otras ganancias	<u>(26.280)</u>	<u>(31.817)</u>	<u>121.754</u>	<u>(1.707)</u>

Nota 25 - Estado de Flujo de Efectivo

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no presenta actividades que afecten los flujos futuros, tales como compras de activos al crédito, créditos de financiamiento, etc.

Además, la Sociedad no presenta flujos de efectivo que provengan de actividades que no correspondan al giro de la Empresa.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 26 - Contingencias y Restricciones

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°12 de la Ley número 20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá constituir una garantía en beneficio del Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de éstos y hasta su total extinción.

Para dar cumplimiento a lo establecido en el Artículo N°14 de la Ley de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y a la Circular número 1790 del 13 de enero de 2006 de la CMF, la Sociedad ha designado como Banco representante de los beneficiarios de la garantía constituida al Banco del Estado de Chile.

En cumplimiento con la Normativa Vigente BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha constituido las siguientes garantías:

a) Garantías Fondos Mutuos

Al 30 de septiembre de 2021, el monto de la garantía será el mayor valor entre U.F. 10.000 y el del patrimonio promedio diario administrado correspondiente al último trimestre del año calendario anterior.

De acuerdo a lo anterior, con fecha 8 de enero de 2021 (vigencia 10 de enero de 2022) se han renovado las respectivas Boletas de Garantía por la totalidad de los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad, según el siguiente detalle:

Fondo Mutuo	Moneda	Monto
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	428.124,34
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	112.120,06
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	222.184,55
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	14.382,16
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	188.787,73
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	37.267,18
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	UF	18.847,92
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	15.375,78
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	UF	27.256,21
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	UF	12.547,26
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	UF	10.000,00
		<hr/>
		1.156.893,19

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de la garantía será el mayor valor entre U.F. 10.000 y el 1% del patrimonio promedio diario administrado correspondiente al último trimestre del año calendario anterior.

De acuerdo a lo anterior, con fecha 9 de enero de 2020 (vigencia 10 de enero de 2021) se han renovado las respectivas Boletas de Garantía por la totalidad de los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad, según el siguiente detalle:

Fondo Mutuo	Moneda	Monto
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	527.133,25
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	96.085,94
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	176.277,33
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	12.364,51
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	196.320,53
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	38.617,02
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	UF	15.161,45
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	10.509,30
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	UF	10.000,00
		<hr/>
		1.172.469,33

b) Garantías indirectas

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene garantías indirectas.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)

c) Juicios u otras acciones legales

Al 30 de septiembre de 2021, la Administradora mantiene el siguiente litigio judicial y/o extrajudicial, que puede derivar en ganancias o pérdidas para la sociedad:

“Asociación de Consumidores de Tarapacá con Banco Estado y otra.”

Tribunal	: 13° Juzgado Civil de Santiago
Rol	: C-31.858-2.019
Materia	: Civil – Demanda por protección del interés colectivo o difuso de los consumidores.
Cuantía	: Indeterminada.
Demandante	: Asociación de Consumidores de Tarapacá (ASOCOT)
Demandado 1	: Banco del Estado de Chile.
Demandado 2	: BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos
Estado Actual	: Pendiente del comienzo del término probatorio.

En cuanto a la evaluación del riesgo de que prospere el litigio seguido contra la Sociedad, estimamos que el mismo es remoto, de conformidad a los rangos de probabilidad de ocurrencia indicados.

d) Otras contingencias o restricciones que informar

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene otras contingencias o restricciones de carácter relevante que informar.

Nota 27 - Cauciones Obtenidas de Terceros

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 28 - Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad, sus Directores y Administradores, no presentan sanciones significativas por parte de la CMF y/u otras autoridades administrativas.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 29 - Sociedades Sujetas a Normas Especiales

La Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Artículos N°13 de la Ley N°20.712, determinó los siguientes patrimonios promedios diarios de cada uno de los Fondos administrados (los tres últimos meses), correspondientes al 31 de diciembre de 2020, para constituir garantía en beneficio de cada Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de Fondos de terceros, constituyendo para estos efectos boletas de garantía de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Fondos Administrados	Patrimonio Promedio Diario (últimos 3 meses) M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	1.244.571.596
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	325.936.703
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	645.897.825
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	548.812.169
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	3.913.070
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	3.274.516
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	4.794.569
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	108.336.920
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	11.156.103
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	12.435.420
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	54.791.519
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	41.809.402
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	9.135.876
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	44.697.904
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	79.234.712
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	36.475.294
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	756.175
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	4.868.290
Total	<u><u>3.180.898.063</u></u>

En concordancia a lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente a lo menos a U.F.10.000, monto que al 30 de septiembre de 2021 equivale a M\$300.884 (M\$290.703 al 31 de diciembre de 2020).

El patrimonio depurado de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 es de UF 160.130,52 (UF 209.862,89 al 31 de diciembre de 2020) equivalentes a M\$4.818.066 (M\$6.100.783 al 31 de diciembre de 2020).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 29 - Sociedades Sujetas a Normas Especiales (continuación)

El patrimonio ha sido calculado de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°157 del 29 de septiembre de 2003 emitida por la CMF.

El detalle del cálculo es el siguiente:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Patrimonio contable	4.885.041	6.179.236
Anticipo proveedores	(16.566)	-
Fondos por rendir gerencia comercial	(615)	-
Almuerzos por cobrar funcionarios	(222)	(18)
Intangibles	(589)	(1.649)
Préstamos funcionarios	(47.577)	(74.334)
Licencias médicas por recuperar	(1.405)	(2.451)
Total patrimonio depurado	<u>4.818.066</u>	<u>6.100.783</u>

Nota 30 - Medio Ambiente

Por la naturaleza de las operaciones que realiza la Sociedad, no se incurren en desembolsos que tiendan directamente o indirectamente a la protección del medio ambiente.

Nota 31 - Remuneración del Directorio

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad no ha realizado pagos por concepto de remuneraciones a los miembros del Directorio.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 32 - Hechos Relevantes

Ejercicio 2021

- 1) Con fecha 31 de marzo de 2021 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que en la Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 30 de marzo de 2021, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para el día 27 de abril de 2021 a las 10:30 horas, la que se celebrará mediante el uso de medios tecnológicos que permitan la participación y votación remota de los accionistas, a fin de tratar las materias propias de su competencia y, entre otras, proceder a la renovación del Directorio.
- 2) Con fecha 31 de marzo de 2021 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el día 30 de marzo de 2021 la señora Andrea Silva Da-Bove presentó su renuncia al cargo de Directora Titular de la Sociedad, en su reemplazo se acordó designar como Directora Titular a la señora Gabriela Alejandra Blu Salcedo hasta que se celebre la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.
- 3) Con fecha 27 de abril de 2021 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero de la celebración de la Vigésima Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en la que, entre otros, se aprobó y/o tomó conocimiento de la Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020; el pago de un dividendo definitivo en dinero para los accionistas, equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2020. La suma a repartir ascendió a M\$6.702.495, pagaderos a partir de la fecha de la Junta; la designación de KPMG Auditores Consultores SpA, como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2021 y la renovación de los miembros del Directorio, el que quedó integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Pablo Correa González	Gonzalo Luis Collarte Taboada
Leopoldo Quintano Hartard	Álvaro Larraín Fierro
Marcelo Iván García Nannig	Roberto Ariel Sas Tinker
David Guy Thomas Vaillant	Stephane Rouillon
Luca Restuccia	Arnaud Schwebel
Vincent Trouillard-Perrot	Luis Di Nizo Sorge

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2021 (continuación)

- 4) Con fecha 28 de abril de 2021 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en la que en sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 27 de abril de 2021, se procedió a realizar la designación del Presidente y Vicepresidente del Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, siendo elegidos los señores Pablo Aliro Correa González y David Guy Thomas Vaillant, respectivamente. A continuación, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia presentada por el Gerente General, señor Pablo Mayorga Vásquez, la que se hizo efectiva a partir del 30 de abril de 2021. Como consecuencia de lo anterior, el Directorio acordó designar como nuevo Gerente General al señor Max Goldsmid Pender, quien comenzó a ejercer sus funciones a contar del 1 de mayo de 2021.

Ejercicio 2020

- 1) Con fecha 20 de marzo se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el día 19 de marzo, don Carlos Alberto Curi presentó su renuncia al cargo de Director titular y Vicepresidente de la Sociedad, la que se hizo efectiva a contar de la misma fecha.
- 2) Con fecha 25 de marzo se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que en la Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 24 de marzo de 2020, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para el día 28 de abril de 2020 a las 9:30 horas, la que se realizó en las oficinas sociales, ubicadas en Nueva York 33, piso 7, comuna de Santiago, con la finalidad de tratar las materias propias de su competencia y, entre otras, proceder a la renovación del Directorio.
- 3) En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), definió como pandemia el brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19). Conforme a lo anterior, el Gobierno de Chile con fecha 18 de marzo de 2020 decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, adoptando diversas medidas sanitarias, para salvaguardar el bienestar de la población.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2020 (continuación)

En este contexto, la economía chilena, se vio muy golpeada por la pandemia a partir del mes de marzo, con fuertes caídas de la actividad y un severo deterioro del mercado laboral producto de las medidas de confinamiento que se debieron imponer para contener la pandemia, con cuarentenas estrictas en Santiago y otras ciudades. Así, el IMACEC de mayo mostró un retroceso de más de 15% en 12 meses, el peor registro en décadas. En este escenario, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero. Con todo, este contexto de alta expansividad monetaria ha provocado en Chile una fuerte reducción en las tasas de interés de los instrumentos de renta fija y de inversión de corto plazo como los depósitos, lo que ha afectado la rentabilidad de los fondos de money market y renta fija, especialmente los de menor duración, estrechando a su vez los márgenes por administración de los fondos en la industria en general.

- 1) Con fecha 25 de marzo se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que, en atención al Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe decretado por el Presidente de la República, gran parte de los trabajadores de la Administradora comenzarían a desarrollar sus funciones de manera no presencial, manteniéndose los trabajadores esenciales para dar continuidad operacional trabajando de forma presencial en las oficinas de la sociedad.
- 2) Con fecha 16 de abril se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que, en atención a la prolongación de la contingencia sanitaria, la mayoría de los trabajadores de la Administradora continuarían desarrollando sus funciones de manera no presencial. Asimismo, se le indicó al ente regulador que la sociedad mantuvo su continuidad operacional, atendiendo los requerimientos de los clientes, cursando las solicitudes de inversión o rescate y administrando los activos de los fondos.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

Nota 33 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 1 de octubre y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (26 de octubre de 2021) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.



MAX DROR GOLDSMID PENDLER
RUT 5.633.127-1
GERENTE GENERAL
