

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

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2022,
2021 y 31 de diciembre 2021

Estados Financieros Intermedios

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Al 30 de septiembre de 2022, 2021 y 31 de diciembre 2021

Índice

Estados Financieros	Página
Estado de Situación Financiera Intermedio	3
Estado de Resultado del Periodo Intermedio	5
Estado de Otros Resultados Integrales del Periodo Intermedio	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio	7
Estado de Flujo de Efectivo Directo Intermedio	8
Nota 1 Información General.....	9
Nota 2 Base de Preparación y Presentación	10
Nota 3 Principales Criterios Contables Aplicados	11
Nota 4 Estimaciones y Juicios Contables.....	33
Nota 5 Cambios contables.....	33
Nota 6 Administración de Riesgo	33
Nota 7 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	42
Nota 8 Activos Financieros	44
Nota 9 Instrumentos Financieros	45
Nota 10 Otros Activos no Financieros	47
Nota 11 Deudores Comerciales, otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes	48
Nota 12 Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos.....	49
Nota 13 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	53
Nota 14 Propiedades, Planta y Equipo	54
Nota 15 Otros Pasivos Financieros Corrientes y no corrientes.....	55
Nota 16 Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes.....	55
Nota 17 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	56
Nota 18 Información sobre Partes Relacionadas	59
Nota 19 Provisiones por Beneficios a los Empleados.....	62
Nota 20 Cambios en el Patrimonio	64
Nota 21 Ingresos de la Operación	68
Nota 22 Gastos de administración.....	70
Nota 23 Otras Ganancias (pérdidas)	71
Nota 24 Ingresos Financieros.....	71
Nota 25 Estado de Flujo de Efectivo.....	71
Nota 26 Contingencias y Restricciones.....	72
Nota 27 Cauciones Obtenidas de Terceros	75
Nota 28 Sanciones.....	75
Nota 29 Sociedades Sujetas a Normas Especiales	76
Nota 30 Medio Ambiente.....	77
Nota 31 Remuneración del Directorio	77
Nota 32 Hechos Relevantes	78
Nota 33 Hechos Posteriores	83

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Situación Financiera Intermedio
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	14.158.283	7.585.675
Otros activos financieros, corrientes	(8)	5.994	2.075.931
Otros activos no financieros, corrientes	(10)	157.381	124.064
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(11)	2.662.313	2.311.673
Activos por impuestos corrientes, corrientes	(12)	-	253.652
Total activo corriente		<u>16.983.971</u>	<u>12.350.995</u>
Activo no Corriente			
Cuentas por cobrar no corrientes	(11)	25.876	9.299
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(13)	-	236
Propiedades, planta y equipo	(14)	46.418	41.210
Activos por derecho de uso	(14)	134.166	147.127
Activos por impuestos diferidos	(12)	680.515	525.774
Total de activo no corriente		<u>886.975</u>	<u>723.646</u>
Total de Activos		<u>17.870.946</u>	<u>13.074.641</u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Situación Financiera Intermedio
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(En miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota N°	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	5.450.965	3.324.917
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	(18)	714.350	314.035
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	293.367	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(19)	776.674	838.566
Otros pasivos financieros corrientes	(15)	7.605	519
Pasivos por arrendamientos corrientes	(16)	20.310	20.011
Otras provisiones a corto plazo	(20)	2.692.401	2.078.376
Total pasivo corriente		<u>9.955.672</u>	<u>6.576.424</u>
Pasivo no Corriente			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(19)	28.548	29.776
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(16)	113.486	128.756
Total de pasivo no corriente		<u>142.034</u>	<u>158.532</u>
Total pasivos		<u>10.097.706</u>	<u>6.734.956</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(20)	645.831	645.831
Ganancias (pérdidas) acumuladas		7.103.962	5.671.236
Otras reservas varias		23.447	22.618
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		<u>7.773.240</u>	<u>6.339.685</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		<u>7.773.240</u>	<u>6.339.685</u>
Total de Pasivos y Patrimonio neto		<u>17.870.946</u>	<u>13.074.641</u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado del Resultado del Periodo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	PERIODOS		PERIODOS	
		01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
		30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(21)	18.666.798	12.062.704	6.666.746	4.673.748
Costos de ventas		-	-	-	-
Ganancia bruta		<u>18.666.798</u>	<u>12.062.704</u>	<u>6.666.746</u>	<u>4.673.748</u>
Gastos de administración	(22)	(7.374.662)	(5.584.204)	(2.598.523)	(1.836.000)
Otras ganancias (pérdidas)	(23)	119.837	25.325	67.462	21.358
Ingresos financieros	(24)	608.712	(26.280)	261.968	(31.817)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		<u>3.108</u>	<u>577</u>	<u>2.351</u>	<u>281</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		12.023.793	6.478.122	4.400.004	2.827.570
Gasto por impuestos a las ganancias	(12)	<u>(3.049.122)</u>	<u>(1.628.375)</u>	<u>(1.150.667)</u>	<u>(704.713)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>8.974.671</u>	<u>4.849.747</u>	<u>3.249.337</u>	<u>2.122.857</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>8.974.671</u>	<u>4.849.747</u>	<u>3.249.337</u>	<u>2.122.857</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		8.974.671	4.849.747	3.249.337	2.122.857
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>8.974.671</u>	<u>4.849.747</u>	<u>3.249.337</u>	<u>2.122.857</u>
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		897,47	484,97	324,93	212,29
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>897,47</u>	<u>484,97</u>	<u>324,93</u>	<u>212,29</u>
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		897,47	484,97	324,93	212,29
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>897,47</u>	<u>484,97</u>	<u>324,93</u>	<u>212,29</u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Otros Resultados Integrales del Periodo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos – M\$)

	PERIODOS		PERIODOS		
	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021	
	Nota 30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>8.974.671</u>	<u>4.849.747</u>	<u>3.249.337</u>	<u>2.122.857</u>
Otros ingresos y gastos con cargos o abonos en el patrimonio neto					
Ganancia (pérdidas) actuariales por beneficio a los empleados		1.136	3.737	883	292
Impuesto a las ganancias relacionado con beneficio a los empleados	(12)	(307)	(1.009)	(239)	(79)
Total ingresos y gastos integrales del ejercicio		<u>829</u>	<u>2.728</u>	<u>644</u>	<u>213</u>
Ingresos y gastos integrales atribuibles a accionistas mayoritarios		-	-	-	-
Resultado integral		<u>8.975.500</u>	<u>4.852.475</u>	<u>3.249.981</u>	<u>2.123.070</u>
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		8.975.500	4.852.475	3.249.981	2.123.070
Resultado integral, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Total resultado integral		<u>8.975.500</u>	<u>4.852.475</u>	<u>3.249.981</u>	<u>2.123.070</u>

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

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 2022 y 2021

(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 01.01.2022	645.831	22.618	-	5.671.236	6.339.685	6.339.685
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	645.831	22.618	-	5.671.236	6.339.685	6.339.685
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	8.974.671	8.974.671	8.974.671
Otro resultado integral	-	829	-	-	829	29
Resultado integral	-	829	-	8.974.671	8.975.500	8.975.500
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	(4.849.544)	(4.849.544)	(4.849.544)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(2.692.401)	(2.692.401)	(2.692.401)
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	-	829	-	1.432.726	1.433.555	1.433.555
Saldo final 30.09.2022	645.831	23.447	-	7.103.962	7.773.240	7.773.240

	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	4.825.475	4.825.475
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 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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Flujo de Efectivo Directo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos – M\$)

	01.01.2022	01.01.2021
Nota	30.09.2022	30.09.2021
N°	M\$	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	18.353.141	11.556.588
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(796.350)	(3.452.509)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.581.943)	(1.806.341)
Intereses pagados	(187.501)	(125.070)
Intereses recibidos	608.712	(26.280)
Impuesto a las ganancias pagados	(2.619.305)	(1.414.784)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(1.613.108)</u>	<u>(445.559)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>11.163.646</u>	<u>4.286.045</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.069.935	654.123
Compras de propiedad, planta y equipo	(14) <u>(13.791)</u>	<u>(201)</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>2.056.144</u>	<u>653.922</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	7.867.136	9.209.763
Pagos de pasivos por arrendamientos	(20.051)	(18.285)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(7.867.136)	(9.209.763)
Dividendos pagados	<u>(6.627.131)</u>	<u>(6.335.309)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>(6.647.182)</u>	<u>(6.353.594)</u>
Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes Efectivo	<u>6.572.608</u>	<u>(1.413.627)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	(7) <u>7.585.675</u>	<u>4.356.518</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	(7) <u>14.158.283</u>	<u>2.942.891</u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 1 - Información General (continuación)

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 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
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II

Al 30 de septiembre de 2022 están vigentes 20 Fondos Mutuos, en tanto, respecto al 31 de diciembre de 2021, se presentaban 18 Fondos Mutuos vigentes.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal comenzó sus operaciones el día 9 de junio de 2022.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II comenzó sus operaciones el día 10 de agosto de 2022.

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2022, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 25 de octubre de 2022.

Nota 2 - Base de Preparación y Presentación

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021 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).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 2 - Base de Preparación y Presentación (continuación)

Las notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Intermedio, Estado del Resultado del periodo Intermedio, Estado de Otro Resultado Integral del Periodo 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.

Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre 2021.

El Estado del Resultado del Periodo Intermedio y Otro Resultado Integral del Periodo Intermedio por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

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 2022 y 2021.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 (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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

i) Moneda Extranjera

Para la preparación de los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2022, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio de mercado, el cual es representativo del cierre del mes informado. Mientras que para la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se convirtieron a pesos chilenos según los tipos de cambio obtenidos desde el Banco Central de Chile.

Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente en el Estado del Resultado del Periodo Intermedio en el ítem “Ganancias (Pérdidas) de cambio en moneda extranjera”.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 31 de diciembre de 2021, las paridades vigentes son:

Moneda	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
	\$	\$	\$
Dólar	959,22	844,69	811,9

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 2022, 2021 y 31 de diciembre 2021 son los siguientes:

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	34.258,23	30.991,74	30.088,37

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (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 actuarían 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 arrendado	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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2,97%, 2,53% y 2,67% (5, 10, 20 años) real al 30 de septiembre de 2022 (1,87%, 2,25% y 2,38% por cada tramo respectivamente al 31 de diciembre de 2021).

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021.
- **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 2022 las tasas utilizadas son 3,65%, 3,20% y 3,46%. Para el 31 de diciembre 2021 las tasas fueron 2,55%, 2,92% y 3,17%. respectivamente.
- **Incremento remuneracional:** Se utilizó una tasa del 3,38% para el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- **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 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

r) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre los valores tributarios que dispone la Ley de la Renta (LIR) y el Estado de Situación Financiera, se registran de acuerdo a lo establecido en IAS 12.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos o pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y/o pasivos y sus valores tributarios.

La medición de los activos o 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 ejercicio en que los activos o pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros producto 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 Sociedad califica como contribuyente afecto al régimen de la letra A) del Artículo N° 14 de la LIR por el solo ministerio de la Ley, manteniendo una tasa del 27% del Impuesto de Primera Categoría.

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

t) Bases de consolidación (continuación)

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.

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

w) Arrendamientos (continuación)

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.

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 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

Las mejoras y modificaciones a las normas IAS 37, IFRS 16, IFRS 9 e IFRS 16, no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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:

Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
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
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2024

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.

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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” (continuación)

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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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” (continuación)

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:

- 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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)

- 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.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En septiembre de 2022, el Consejo emitió las modificaciones de la IFRS 16 Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

La modificación es efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada.

Actualmente esta enmienda no tiene 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2022, 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 los siguientes riesgos: 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 Oficial de Riesgo 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 99,96% 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 0,04% 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 0,03%, 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\$ -31.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 la Sociedad mantiene solo un 0,02% 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 considerada poco relevante.

(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 99,96% 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 2022, 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\$ -1.480 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.

6.1.2 Riesgos de Crédito

La Sociedad está expuesta 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 2022 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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito (continuación)

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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

30 de septiembre de 2022

Instrumento	Nº de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	771,2883	1.291,9736	996
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	807,4769	1.236,4236	998
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie A	24,2819	98.452,1346	2.391
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	855,4749	1.173,1423	1.004
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	9.504.202,3824	1.170,2542	11.122.333
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	874,2095	1.145,3447	1.001
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	695,3613	1.439,5926	1.001
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	696,9760	1.426,5914	994
Total			<u>11.130.718</u>

31 de diciembre de 2021

Instrumento	Nº de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	12.792,3044	1.193,0816	15.262
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	882.225,0558	1.144,7781	1.009.953
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie A	1.590,1261	86.309,7484	137.243
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie I	731.148,9545	1.368,4455	1.000.537
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	924.375,0051	1.107,2742	1.023.537
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	16.682,9092	1.106,0544	18.452
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie I	3.763.825,4267	1.280,7785	4.820.627
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	7.183,0135	1.089,2515	7.824
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	9.671,7324	1.370,2995	13.253
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	4.616,2129	1.321,8058	6.102
Total			<u>8.052.790</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito (continuación)

La exposición al riesgo crediticio al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestra en la siguiente tabla (clasificaciones otorgadas por ICR Clasificadora de Riesgo):

Clasificación	2022
AAAfm/M1 (1)	99,93%
AAAfm/M2 (2)	0,01%
AAAfm/M3 (3)	0,03%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	0,03%
Total	100,00%

Clasificación	2021
AAAfm/M1 (1)	72,52%
AAAfm/M2 (2)	12,71%
AAAfm/M3 (3)	12,80%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	1,97%
Total	100,00%

(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 2022 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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”.

2022

Total cartera en M\$ 11.130.718

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

2021

Total cartera en M\$ 8.052.790

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%

Con información al 30 de septiembre de 2022, se puede observar que la cartera de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, presenta, en un 100,0%,

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Perfil de vencimientos de flujos de activos. (continuación)

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.

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. Sociedad 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\$ 5.540.965 (M\$ 3.324.917 en 2021), de las cuales M\$ 682.089 (M\$641.275 en 2021) 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. Sociedad 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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.

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)**6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)**

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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

2022					
Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total	
	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	5.994	-	-	5.994	
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	5.994	-	-	5.994	
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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)**6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)**

2021 Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	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	2.075.931	-	-	2.075.931
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	2.075.931	-	-	2.075.931
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

- a) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda Origen	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Caja	\$	200	200
Bancos	\$	3.018.182	1.605.738
Bancos moneda extranjera	USD	15.177	2.878
Cuotas de FFMM Corto plazo	\$	11.122.333	5.839.616
Cuotas de FFMM Corto plazo moneda extranjera	USD	2.391	137.243
Total efectivo y equivalente de efectivo		14.158.283	7.585.675

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)**Al 30 de septiembre 2022**

Instrumento	Moneda Origen	Nº de Cuotas	Valor Cuota \$	Tipo de cambio	Monto M\$
Equivalente al Efectivo					
Cuotas de Fondos Mutuos Corto Plazo:					
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	\$	9.504.202,3824	1.170,2542	-	11.122.333
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible Serie A	USD	24,2819	102,6377	959,22	2.391
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					11.124.724

Al 31 de diciembre 2021

Instrumento	Moneda Origen	Nº de Cuotas	Valor Cuota \$	Tipo de cambio	Monto M\$
Equivalente al Efectivo					
Cuotas de Fondos Mutuos Corto Plazo:					
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie I	\$	731.148,9545	1.368,4455	-	1.000.537
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	\$	16.682,9092	1.106,0544	-	18.452
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie I	\$	3.763.825,4267	1.280,7785	-	4.820.627
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible Serie A	USD	1.590,1261	102,1792	844,69	137.243
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					5.976.859

b) Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo

	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo y otros	-	-
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	14.158.283	7.585.675
Saldo efectivo y equivalente al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	14.158.283	7.585.675

Al cierre del ejercicio 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 8 - Activos Financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Sociedad mantiene inversiones en cuotas de Fondos Mutuos de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre 2022

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	\$	771,2883	1.291,9736	996
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	\$	855,4749	1.173,1423	1.004
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	807,4769	1.236,4236	998
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	874,2095	1.145,3447	1.001
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	695,3613	1.439,5926	1.001
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	696,9760	1.426,5914	994
Total cuotas de Fondos Mutuos				5.994

Al 31 de diciembre 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	1.193,0816	15.262
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	\$	924.375,0051	1.107,2742	1.023.537
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	882.225,0558	1.144,7781	1.009.953
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	7.183,0135	1.089,2515	7.824
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	9.671,7324	1.370,2995	13.253
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	4.616,2129	1.321,8058	6.102
Total cuotas de Fondos Mutuos				2.075.931

La información sobre las cuotas de Fondos Mutuos es tomada directamente del mercado, siendo precios cotizados en mercados activos. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los saldos de cuotas de Fondos Mutuos de corto plazo forman parte del rubro efectivo y equivalentes al efectivo, por un monto de M\$ 11.124.724 en el 2022 y M\$ 5.976.859 en el 2021.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022				
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	11.124.724	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	3.033.559	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos L/P	-	5.994
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	2.589.724	-
		Otras cuentas por cobrar	72.589	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	25.876	-
Pasivos financieros a				
Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	7.605	-
		Pasivo por contrato de arriendo	20.310	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreedores comerciales	2.756.790	-
		Acreedores varios	140.987	-
		Facturas por recibir	1.871.099	-
		Retenciones	682.089	-
		Dividendos por pagar	2.692.401	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	714.350	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 9 - Instrumentos Financieros (continuación)**a) Instrumentos financieros por categoría (continuación)****Clasificación de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre 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	5.976.859	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	1.608.816	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos L/P	-	2.075.931
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	2.276.066	-
		Otras cuentas por cobrar	35.607	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	9.299	-
Pasivos financieros a				
Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	519	-
		Pasivo por contrato de arriendo	20.011	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreedores comerciales	1.316.689	-
		Acreedores varios	18.365	-
		Facturas por recibir	1.348.588	-
		Retenciones	641.275	-
		Dividendos por pagar	2.078.376	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	314.035	-

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 9 - Instrumentos Financieros (continuación)**b) Calidad crediticia de los activos financieros (continuación)**

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.

Nota 10 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Bono negociación colectiva	55.208	101.667
Petente municipal	15.511	-
Bono escolaridad	9.019	-
Fis Financiam	47.089	-
Bloomberg	15.951	13.699
S&P Dow Jones	14.603	8.698
Total	<u>157.381</u>	<u>124.064</u>

Cuadro de Amortización	Monto		Total
	2022	2023 o más	
	M\$	M\$	M\$
30.09.2022			
Otros gastos anticipados	102.438	54.943	157.381
Total	<u>102.438</u>	<u>54.943</u>	<u>157.381</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 10 - Otros Activos no Financieros (continuación)

Cuadro de Amortización	Monto		Total M\$
	2021 M\$	2022 o más M\$	
31.12.2021			
Otros gastos anticipados	73.231	50.833	124.064
Total	73.231	50.833	124.064

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, el detalle de este rubro es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes	
	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Remuneraciones y comisiones	2.589.724	2.276.066	-	-
Préstamos al personal	29.313	30.806	25.876	9.299
Otras cuentas por cobrar	43.276	4.801	-	-
Total	2.662.313	2.311.673	25.876	9.299

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente:

30.09.2022

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Remuneraciones y comisiones	2.589.724	-	-	2.589.724
Préstamos al personal	8.725	20.588	25.876	55.189
Otras cuentas por cobrar	43.276	-	-	43.276
Total	2.641.725	20.588	25.876	2.688.189

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 11 - Deudores Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes (continuación)**31.12.2021**

	Hasta 90 días	Más de 90 días	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones	2.276.066	-	-	2.276.066
Préstamos al personal	9.959	20.847	9.299	40.105
Otras cuentas por cobrar	4.801	-	-	4.801
Total	2.290.826	20.847	9.299	2.320.972

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, 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:

	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría	(3.203.117)	(2.536.556)
Impuesto único 40%	(714)	-
Pagos provisionales mensuales	2.910.464	2.772.596
Crédito por gastos de capacitación	-	17.612
Total impuesto por (pagar) recuperar	(293.367)	253.652

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)**b) Resultado por impuestos**

La Sociedad determinó una utilidad tributaria de M\$11.864.652 al 30 de septiembre de 2022 (M\$5.999.796 a igual periodo en 2021) 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 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta				
Gasto por impuesto a la renta	(3.203.456)	(1.619.945)	(1.249.819)	(1.241.268)
Impuesto único	(714)	-	(33)	-
Originación y reverso de diferencias temporarias	155.048	(8.430)	99.185	52.084
Cargo a resultados por impuesto a la renta	<u>(3.049.122)</u>	<u>(1.628.375)</u>	<u>(1.150.667)</u>	<u>(1.189.184)</u>

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 2022 y 2021:

	30.09.2022		30.09.2021	
	Tasa de Impuestos %	Monto M\$	Tasa de Impuestos %	Monto M\$
Impuesto a la renta	(27,00%)	(3.246.424)	(27,00%)	(1.749.093)
Diferencias permanentes	1,65%	198.016	1,02%	65.985
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	-	0,84%	54.733
Impuesto Unico	(0,01%)	(714)	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>(25,36%)</u>	<u>(3.049.122)</u>	<u>(25,14%)</u>	<u>(1.628.375)</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)**d) Efecto de Impuestos diferidos en Patrimonio**

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

	30 de septiembre 2022		30 de septiembre 2021	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Beneficio a los empleados	-	(307)	-	(1.009)
Total cargo o (abono) en patrimonio neto	-	(307)	-	(1.009)

Los saldos anteriores por impuestos diferidos incluyen los registros con efecto a resultados integrales por M\$ (307) al 30 de septiembre de 2022 y M\$ (1.009) al 30 de septiembre de 2021.

e) Efecto de impuestos diferidos

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

Diferencias Temporarias	30 de septiembre de 2022			
	Activo Dife rido		Pasivo Dife rido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	MS	MS	MS	MS
Provisión de vacaciones	-	83.075	-	-
Provisiones varias	-	631.824	-	-
Otros beneficios al personal	-	7.708	-	-
Activo fijo	-	1.891	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	-	-	100
Gastos anticipados	-	-	-	42.493
Calculo actuarial efecto en patrimonio	-	-	-	1.390
Total	-	724.498	-	43.983
Total impuestos diferidos, netos	-	680.515	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 12 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)**e) Efecto de impuestos diferidos (continuación)**

Diferencias Temporarias	31 de diciembre de 2021			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	-	91.475	-	-
Provisiones varias	-	459.378	-	-
Otros beneficios al personal	-	8.040	-	-
Activo fijo	-	1.083	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	443	-	-
Remodelaciones	-	-	-	64
Licencias	-	-	-	33.497
Gastos anticipados	-	-	-	1.084
Total	-	560.419	-	34.645
Total impuestos diferidos, netos	-	525.774	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 13 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición y el movimiento de los activos intangibles es la siguiente:

	Otros (Software) M\$	Total Activos Intangibles M\$
Saldo al 01.01.2021	493.966	493.966
Amortización acumulada al 01.01.2021	(492.317)	(492.317)
Saldo neto al 01.01.2021	1.649	1.649
Adquisiciones	-	-
Retiros / Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Amortización ejercicio	(1.413)	(1.413)
Saldo al 31.12.2021	236	236
Adquisiciones	-	-
Retiros / Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Amortización ejercicio	(236)	(236)
Saldo al 30.09.2022	-	-

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 14 - Propiedades, Planta y Equipo

El detalle y los movimientos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las distintas categorías de propiedades, planta y equipo se muestran en el siguiente detalle:

30 de septiembre 2022	Maquinarias y Equipos	Remodelación Inmueble Arrendado	Derecho uso Bienes en Arrendamientos (1)	Muebles de Oficina	Otros Activos Fijos	Total Activos Netos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos						
Saldo al 01.01.2022	168.866	365.040	209.394	64.886	46.138	854.324
Adquisiciones	13.791	-	-	-	-	13.791
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	2967	-	-	2.967
Total al 30.09.2022	182.657	365.040	212.361	64.886	46.138	871.082
Depreciación acumulada						
Saldo al 01.01.2022	(129.952)	(365.040)	(62.267)	(62.590)	(46.138)	(665.987)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(8.207)	-	(15.928)	(376)	-	(24.511)
Total al 30.09.2022	(138.159)	(365.040)	(78.195)	(62.966)	(46.138)	(690.498)
Saldo Neto al 30.09.2022	44.498	-	134.166	1.920	-	180.584
31 de diciembre 2021						
	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
Adquisiciones	3.444	-	-	713	-	4.157
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	1799	-	-	1.799
Total al 31.12.2021	168.866	365.040	209.394	64.886	46.138	854.324
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	(10.161)	(447)	(20.890)	(1.100)	-	(32.598)
Total al 31.12.2021	(129.952)	(365.040)	(62.267)	(62.590)	(46.138)	(665.987)
Saldo Neto al 31.12.2021	38.914	-	147.127	2.296	-	188.337

(1) Se presenta en el rubro “Activo por Derecho de uso”.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros Corriente y no Corrientes

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones con instituciones financieras:

Corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2022 M\$	31.12.2021 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	746	516
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,25	Menor a 1 año	Interés devengado por Boletas de Garantía	6.856	-
Total						7.605	519

Nota 16 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones por contratos de arrendamientos según IFRS16.

Corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	20.310	20.011
Total						20.310	20.011

No corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Mayor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	113.486	128.756
Total						113.486	128.756

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	(148.767)	(168.385)
Adiciones	(2.967)	(1.799)
Intereses financieros	(2.113)	(3.160)
Pagos de arriendos	<u>20.051</u>	<u>24.577</u>
Total obligación bienes arrendados	<u>(133.796)</u>	<u>(148.767)</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 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores varios	140.987	18.365	-	-
Acreedores comerciales	2.756.790	1.316.689	-	-
Facturas por recibir (*)	1.871.099	1.348.588	-	-
Retenciones y otros	682.089	641.275	-	-
Total	<u>5.450.965</u>	<u>3.324.917</u>	-	-

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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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

b) Detalle al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 según oficio circular N°595 CMF del 08 de abril de 2010:

Al 30 de septiembre 2022

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	30.09.2022 M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	2.756.790
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	140.987
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	1.871.099
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	297.827
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	342.896
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	19.777
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	10
Retencion 2° Categoría COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	3
Retención impto adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	13.689
Retención crédito COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	98
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.789
Total							5.450.965

Al 31 de diciembre 2021

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	31.12.2021 M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	1.316.689
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	18.365
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	1.348.588
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	311.447
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	287.437
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	27.228
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	4
Retención impto adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.870
Retención crédito COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.211
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	78
Total							3.324.917

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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

c) Detalle al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de montos descontados según vencimientos, requeridos por Oficio Circular N°595 CMF del 8 de Abril de 2010:

Al 30 de septiembre 2022

	Hasta 90 Días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreeedores Varios	140.987	-	-	-	-	140.987
Acreeedores comerciales	2.756.790	-	-	-	-	2.756.790
Facturas por recibir	1.871.099	-	-	-	-	1.871.099
Retenciones y otros	682.089	-	-	-	-	682.089
Total	5.450.965	-	-	-	-	5.450.965

Al 31 de diciembre 2021

	Hasta 90 Días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreeedores Varios	18.365	-	-	-	-	18.365
Acreeedores comerciales	1.316.689	-	-	-	-	1.316.689
Facturas por recibir	1.348.588	-	-	-	-	1.348.588
Retenciones y otros	641.275	-	-	-	-	641.275
Total	3.324.917	-	-	-	-	3.324.917

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 18 - Información sobre Partes Relacionadas

- a) Al 30 de septiembre de 2022 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	30.09.2022	31.12.2021
					M\$	M\$
96.564.330-3	Chile	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa (1)	CLP	Matriz común	29.738	12.596
97.030.000-7	Chile	Banco del Estado de Chile (2)	CLP	Matriz	666.720	245.728
96.781.620-5	Chile	BancoEstado Microempresas S.A. (3)	CLP	Matriz común	-	40.021
59.147.590-8	Francia	BNP Paribas Asset Management (4)	EUR	Accionista	17.892	15.690
Total					714.350	314.035

- (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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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	30.09.2022		31.12.2021	
						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	1.978.518	-	1.566.554	-
				Cuenta corriente	Dólar	15.177	-	2.878	-
				Arriendos	Pesos	40.101	(40.101)	49.155	(49.155)
				Comisión LBTR y SPAV	Pesos	58.782	(58.782)	71.709	(71.709)
				Pago línea de crédito	Pesos	3	(6.511)	3	(2.245)
				Comisión red sucursales	Pesos	2.216.579	(2.216.579)	1.365.779	(1.365.779)
				Intereses boleta garantía	Pesos	75.481	(75.481)	89.555	(89.555)
				Servicio matriz	Pesos	86.032	(86.032)	160.675	(160.675)
				Servicio Tesorería	Pesos	159.205	(159.205)	193.873	(193.873)
				Gastos de marketing y publicidad	Pesos	54.690	(54.690)	199.303	(199.303)
				Dividendo provisorio	Pesos	1.346.470	-	1.039.396	-
Banco del Estado de Chile Sucursal Nueva York	97.030.000-7	Chile	Matriz común	Cuenta corriente	Dólar	-	-	-	-
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	96.564.330-3	Chile	Matriz común	Servicios Intermediación	Pesos	104.132	(104.132)	85.986	(85.986)
				Comisiones agente colocador	Pesos	3.606	(3.606)	525	(525)
				Gastos de marketing y publicidad	Pesos	902	(902)	-	-
				Comisiones agente colocador	Pesos	-	-	346.688	(346.688)
BancoEstado Microempresas S.A.	96.781.620-5	Chile	Matriz común	Carga social	Euros	17.892	-	15.690	-
BNP Paribas Asset Management	59.147.590-8	Francia	Accionista	Dividendo provisorio	Pesos	1.345.931	-	1.038.980	-
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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

|Nota 18 - Información sobre Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, los gastos de remuneraciones y otros del personal clave, son los siguientes:

	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	585.169	770.992	143.471	238.949
Total	<u>585.169</u>	<u>770.992</u>	<u>143.471</u>	<u>238.949</u>

d) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargos	N° de Ejecutivos	
	30.09.2022	31.12.2021
Gerente general	1	1
Gerentes	3	5
Subgerente	1	2
Directores	6	6
Total	<u>11</u>	<u>14</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	307.685	338.797	-	-
Bonos de desempeño	366.222	380.356	-	-
Provisión de indemnizaciones	78.368	94.413	-	-
Comisiones y otros beneficios	24.399	25.000	-	-
Cuota mortuoria	-	-	12.890	12.917
Bono antigüedad	-	-	15.658	16.859
Total	776.674	838.566	28.548	29.776

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

30 de septiembre 2022	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	868.342	868.342
Provisiones constituidas	356.004	356.004
Aplicación de las provisiones	(394.825)	(394.825)
Liberación de provisiones	(24.299)	(24.299)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	805.222	805.222

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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

31 de diciembre 2021	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	820.968	820.968
Provisiones constituidas	445.442	445.442
Aplicación de las provisiones	(344.654)	(344.654)
Liberación de provisiones	(53.414)	(53.414)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	868.342	868.342

Los saldos de las provisiones de beneficio a largo plazo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, son:

30 de septiembre 2022			
	Cuota Mortuoria M\$	Bono Antigüedad M\$	Total M\$
Saldo Provisión	12.890	15.658	28.548

31 de diciembre 2021			
	Cuota Mortuoria M\$	Bono Antigüedad M\$	Total M\$
Saldo Provisión	12.917	16.859	29.776

Para los beneficios del personal, La Sociedad registró en el Estado de Otro Resultado Integral y en el Estado de Cambios en el Patrimonio, un abono de M\$ 1.136 bruto (M\$ 829 neto de impuestos diferidos) al 30 de septiembre de 2022 y un abono de M\$ 3.737 bruto (M\$ 2.728 neto de impuestos diferidos) para el 30 de septiembre de 2021, 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio**a) Capital suscrito y pagado y número de acciones**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones

Serie	Autorizadas	Emitidas y Pagadas	N° Acciones		Valor Nominal
			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:

	30.09.2022	31.12.2021
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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)**b) Reparto de dividendos**

Con fecha 27 de abril de 2022, en la Vigésima Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas se acordó distribuir dividendo definitivo por M\$6.927.920, de acuerdo al siguiente detalle:

	M\$
Banco del Estado de Chile	3.464.653
BNP Paribas Asset management	3.463.267

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad registró una provisión de dividendo mínimo correspondiente al 30% de los resultados del 2022.

Pago de Dividendo	M\$
Banco del Estado de Chile	3.464.653
BNP Paribas Asset Management	<u>3.463.267</u>
Dividendos repartidos de ejercicio anterior	6.927.920
Provisión dividendos de ejercicio anterior	(2.078.376)
Mayor pago dividendo 2022	<u>(4.849.544)</u>
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2022	<u>2.692.401</u>
Total Dividendo mínimo en patrimonio	<u><u>2.692.401</u></u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

Al 31 de diciembre 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 ejercicio anterior	6.702.495
Provisión dividendos de ejercicio anterior	(2.010.748)
Mayor pago dividendo 2021	(4.691.747)
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2021	2.078.376
Total Dividendo mínimo en patrimonio	2.078.376

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:

- 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

c) Gestión de capital (continuación)

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 UF.10.000, monto que al 30 de septiembre de 2022 equivale a M\$342.582 (M\$309.917 al 31 de diciembre de 2021).

El patrimonio depurado de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 es de UF 224.027,19 equivalentes a M\$7.674.775 (UF 203.103,91 equivalentes a M\$6.294.543 al 31 de diciembre de 2021).

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 2022, 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 1.209.011,24 (UF 1.156.893,19 al 31 de diciembre de 2021) (Nota N°26, Letra a).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 21 - Ingresos de la Operación

La Sociedad al 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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 2022			Desde el 01 de julio de 2022		
	Hasta el 30 de septiembre de 2022			Hasta el 30 de septiembre de 2022		
	Remuneración	Comisión	Total	Remuneración	Comisión	Total
	Fija	Rescates		Fija	Rescates	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	5.682.507	-	5.682.507	1.928.764	-	1.928.764
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	4.904.738	-	4.904.738	1.787.239	-	1.787.239
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	2.526.016	5.038	2.531.054	851.682	2.066	853.748
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	1.340.064	4.800	1.344.864	454.268	2.178	456.446
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	59.234	1.429	60.663	19.760	453	20.213
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	24.924	363	25.287	6.820	67	6.887
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	306.822	7.416	314.238	80.413	1.403	81.816
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	484.745	950	485.695	156.414	370	156.784
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	157.767	753	158.520	49.799	70	49.869
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	196.133	1.028	197.161	71.430	231	71.661
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	437.658	2.738	440.396	170.204	588	170.792
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	228.792	1.364	230.156	78.663	603	79.266
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	35.093	-	35.093	18.330	-	18.330
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	646.087	9.684	655.771	309.848	5.289	315.137
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	825.666	-	825.666	355.596	-	355.596
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	574.340	6.198	580.538	185.477	2.331	187.808
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	12.868	237	13.105	3.773	87	3.860
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	80.018	1.093	81.111	23.326	319	23.645
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	51.460	6.488	57.948	50.110	6.488	56.598
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	42.287	-	42.287	42.287	-	42.287
Total	18.617.219	49.579	18.666.798	6.644.203	22.543	6.666.746

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 2022 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 21 - Ingresos de la Operación (continuación)

Fondos	Desde el 01 de enero de 2021			Desde el 01 de julio de 2021		
	Hasta el 30 de septiembre de 2021			Hasta el 30 de septiembre de 2021		
	Remuneración	Comisión	Total	Remuneración	Comisión	Total
	Fija	Rescates		Fija	Rescates	
	M\$	M\$	M\$	M\$	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	939.937
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	8.941
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	214.234
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	46.279
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	86.340
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	5.018
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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 22 - Gastos de Administración

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la composición de este rubro es la siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal				
Remuneraciones del personal	1.779.168	1.915.746	585.966	629.777
Bonos o gratificaciones	306.282	221.434	103.169	66.648
Comisiones	157.005	121.181	58.966	41.318
Indemnización	24.836	31.441	8.279	10.480
Gastos de capacitación	23.482	19.413	7.828	-
Colación	63.168	62.305	21.702	21.389
Asignación movilización	59.657	58.494	20.453	19.423
Seguro salud	32.259	40.700	10.332	13.327
Otros gastos de personal	72.976	72.698	29.501	32.726
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>2.518.833</u>	<u>2.543.412</u>	<u>846.196</u>	<u>835.088</u>
Gastos generales de administración				
Comisión red de sucursales	2.220.246	1.191.519	799.752	454.120
Gastos de marketing y publicidad	198.832	138.186	79.114	27.501
Arriendo de oficinas	20.051	18.285	6.923	6.160
Arriendo de equipos	1.821	1.682	631	558
Comisiones corredoras de bolsa	170.250	104.765	71.059	32.771
Materiales de oficina	2.917	894	1.548	0
Gastos de informática y comunicación	17.079	31.226	5.737	10.404
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.351	4.543	1.050	1.714
Gastos de representación y despl. del personal	36.119	-	12.023	-
Gastos judiciales y notariales	3.750	10.592	1.250	2.648
Honorarios por informes técnicos	380.485	179.345	136.403	31.349
Honorarios por auditoría de los estados financieros	42.721	37.891	14.832	12.719
Bloomberg y otros servicios contratados	133.297	125.110	47.283	41.745
Correspondencia general	49.800	52.800	16.600	9.600
Bolsa de comercio	61.454	59.759	21.045	18.092
Servicios de reclutamiento	4.689	6.993	1.406	-
Gastos bancarios cuentas corrientes	281.115	286.976	92.815	96.414
Custodia DCV	111.002	102.972	38.420	35.190
Servicios con matriz	131.467	119.459	45.435	40.248
Gastos garantías Fondos Mutuos	75.481	67.544	26.940	22.028
Patentes y contribuciones	46.798	59.449	15.511	14.993
Depreciación y amortización	24.746	25.704	8.339	8.318
Gastos Asoc. de Fondos Mutuos	12.787	11.250	4.262	3.750
Otros gastos generales	825.571	403.848	303.949	130.590
Total gastos generales administración	<u>4.855.829</u>	<u>3.040.792</u>	<u>1.752.327</u>	<u>1.000.912</u>
Total gastos administración	<u>7.374.662</u>	<u>5.584.204</u>	<u>2.598.523</u>	<u>1.836.000</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 23 - Otras Ganancias (pérdidas)

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

	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos	19.014	18.489	1.342	5.696
Otros egresos	(457)	(13.895)	(1)	-
Reajuste PPM y crédito capacitación	104.399	23.137	66.801	16.440
Gasto por riesgo operacional	(1.006)	-	-	-
Interes obligacion bienes arrendados	<u>(2.113)</u>	<u>(2.406)</u>	<u>(680)</u>	<u>(778)</u>
Total otras ganancias	<u><u>119.837</u></u>	<u><u>25.325</u></u>	<u><u>67.462</u></u>	<u><u>21.358</u></u>

Nota 24 - Ingresos Financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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:

	01.01.2022	01.01.2021	01.07.2022	01.07.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Interes cuotas de fondos mutuos	<u>608.712</u>	<u>(26.280)</u>	<u>261.968</u>	<u>(31.817)</u>
Total otras ganancias	<u><u>608.712</u></u>	<u><u>(26.280)</u></u>	<u><u>261.968</u></u>	<u><u>(31.817)</u></u>

Nota 25 - Estado de Flujo de Efectivo

La Sociedad al 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2022, el monto de la garantía será el mayor valor entre UF. 10.000 y el del patrimonio promedio diario administrado correspondiente al último trimestre del año calendario anterior.

De acuerdo a lo anterior, con fecha 7 de enero de 2022 (vigencia 10 de enero de 2023) 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	376.739,56
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	100.863,30
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	299.025,08
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	15.592,63
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	169.833,03
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	27.338,69
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	UF	19.431,45
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	29.128,25
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	UF	51.276,35
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	UF	19.782,90
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	UF	10.000,00
		<hr/>
		1.189.011,24

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)

Con fecha 7 de junio de 2022 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2023:

Fondo Mutuo	Moneda	Monto
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	UF	<u>10.000,00</u> 10.000,00

Con fecha 8 de agosto de 2022 se tomó la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2023:

Fondo Mutuo	Moneda	Monto
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	UF	<u>10.000,00</u> 10.000,00

Al 31 de diciembre de 2021, el monto de la garantía será el mayor valor entre UF 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:

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)**a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)**

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

b) Garantías indirectas

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene garantías indirectas.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)

c) Juicios u otras acciones legales

Al 30 de septiembre de 2022, la Administradora no mantiene juicios u otras acciones legales, que puedan derivar en ganancias o pérdidas para la sociedad

Con fecha 31 de diciembre 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	: Abandono del procedimiento por inactividad del demandate.

d) Otras contingencias o restricciones que informar

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Nota 28 - Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

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 2021, 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	1.167.581.457
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	312.592.907
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	926.730.759
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	526.342.117
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	4.272.329
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	4.368.990
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	25.605.661
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	84.727.354
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	21.674.709
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	22.783.532
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	60.221.442
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	48.324.268
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	12.643.948
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	90.273.521
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	158.914.319
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	61.310.636
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	1.364.907
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	7.219.201
Total	<u><u>3.536.952.057</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 UF.10.000, monto que al 30 de septiembre de 2022 equivale a M\$342.582 (M\$309.917 al 31 de diciembre de 2021).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 29 - Sociedades Sujetas a Normas Especiales (continuación)

El patrimonio depurado de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 es de UF 224.027,19 (UF 203.103,91 al 31 de diciembre de 2021) equivalentes a M\$7.674.775 (M\$6.294.543 al 31 de diciembre de 2021).

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>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Patrimonio contable	7.773.240	6.339.685
Documentos y cuentas por cobrar	(9)	-
Anticipo a proveedores	(12.480)	(2.483)
Fondos por rendir	(308)	-
Fondos por rendir gerencia comercial	(2.000)	(400)
Anticipo sueldos	(10.893)	-
Intangibles	-	(236)
Préstamos funcionarios	(55.189)	(40.105)
Licencias médicas por recuperar	(17.586)	(1.918)
Total patrimonio depurado	<u>7.674.775</u>	<u>6.294.543</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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes

Ejercicio 2022

- 1) Con fecha 11 de febrero de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Directorio acordó que la señora Paula Espinoza Carvajal asumiera el cargo de Gerente Corporativo e Institucional, a contar del día 14 de febrero de 2022.
- 2) Con fecha 30 de marzo de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que, en sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 29 de marzo de 2022, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para el día 26 de abril de 2022 a las 10:30 horas, la que se celebró en las oficinas de la Sociedad, ubicadas en calle Nueva York N° 33, piso 7, comuna de Santiago, a fin de tratar las materias propias de su competencia y, entre otras, proceder a la renovación del Directorio
- 3) Con fecha 30 de marzo de 2022 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que don Patrick Jacques Mange presentó su renuncia al cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad, la que se hizo efectiva a el día jueves 31 de marzo de 2022.
- 4) Con fecha 27 de abril de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero de la celebración con fecha 26 de abril de 2022 de Junta 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 2021; el pago de un dividendo definitivo en dinero para los accionistas, equivalente al 100% de las utilidades liquidas del ejercicio 2021, en que la suma a repartir ascendió a M\$6.927.920, 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 2022 y la renovación de los miembros del Directorio, el que quedó integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Leopoldo Emilio Quintano Hartard	Gonzalo Luis Collarte Taboada
Marcelo Hiriart Vergara	Álvaro Larraín Fierro
Marcelo Iván García Nannig	Víctor Ernesto Coddou Braga
David Guy Thomas Vaillant	Stephane Jean Paul Rouillon
Vincent Marie Denis Trouillard-Perrot	Arnaud Schwebel
Andressa Monteiro de Castro Souza Campos	Luiz Carlos Di Nizo Sorge

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2022 (continuación)

- 5) Con fecha 27 de abril de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 27 de abril de 2022, se procedió a realizar la designación del Presidente y Vicepresidente del Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, siendo elegidos los señores Leopoldo Emilio Quintano Hartard y David Guy Thomas Vaillant, respectivamente.
- 6) Con fecha 30 de mayo de 2022 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el Presidente del directorio tomo conocimiento de la renuncia presentada por el Gerente General, señor Max Goldsmid Pendler, la que se hizo efectiva a contar de la misma fecha, como consecuencia el señor Felipe Banse Recordon asumió las funciones de Gerente General en calidad de subrogante.
- 7) Con fecha 9 de junio de 2022 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal.
- 8) Con fecha 23 de junio de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero la renuncia presentada el día 22 de junio de 2022 de don Leopoldo Quintano Hartard a su cargo de director y Presidente de la Sociedad, la que se hizo efectiva a contar de la misma fecha. Además se señaló que hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas el cargo será ejercido por el director suplente respectivo don Gonzalo Collarte Taboada.
- 9) Con fecha 30 de junio de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en sesión extraordinaria celebrada con la misma fecha, el Directorio acordó designar como Gerente General de la Sociedad a Don Jaime Andrés Fernández Labra, quien comenzará sus funciones a contar del día 1 de julio de 2022. Como consecuencia de lo anterior el señor Felipe Banse Recordon quien ocupó dicho cargo en calidad de subrogante, retomó sus funciones como Gerente de Control Financiero.
- 10) Con fecha 27 de julio de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que con fecha 26 de julio de 2022, don Víctor Coddou Braga presentó su renuncia al cargo de director suplente, la que se hizo efectiva a contar de esa misma fecha.
- 11) Con fecha 2 de agosto de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero la renuncia presentada por doña Paula Espinoza Carvajal al cargo de Gerente Corporativa e Institucional, la que se hizo efectiva el día 5 de agosto de 2022.
- 12) Con fecha 10 de agosto de 2022 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2022 (continuación)

- 13) Con fecha 11 de agosto de 2022 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero que el día 10 de agosto de 2022, doña María de los Ángeles Pereda Pla presentó su renuncia al cargo de Gerente Comercial, la que se hizo efectiva a contar de esa misma fecha.
- 14) Con fecha 07 de septiembre se informo a la Comisión para el Mercado Financiero que el señor Luca Restuccia asumió el cargo de Gerente de Inversiones y Productos de la Sociedad.

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2021 (continuación)

- 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	Luiz Di Nizo Sorge

- 4) Con fecha 28 de abril de 2021 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero 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 Pendler, quien comenzó a ejercer sus funciones a contar del 1 de mayo de 2021.
- 5) Con fecha 28 y 29 de abril de 2021, se pago dividendo a los accionistas por un monto de M\$6.702.495 según lo acordado en la vigésima cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 27 de abril de 2021.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2021 (continuación)

- 6) Con fecha 30 de noviembre 2021 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en sesión ordinaria de Directorio celebrada con esta misma fecha, los directores tomaron conocimiento de las renunciaciones presentadas por el señor Pablo Correa González a su cargo de Director y Presidente del directorio de la Sociedad y por el señor Gonzalo Collarte Taboada a su cargo de Director Suplente de la Sociedad. Como consecuencia de lo anterior, el Directorio acordó designar al señor Rodrigo Martín como Director Titular de la Sociedad hasta que se celebre la próxima Junta Ordinaria de Accionistas. Asimismo, se acordó designar como Presidente del Directorio a contar de esta fecha, al señor Leopoldo Quintano Hartard, Director Titular de la Sociedad.

Por lo tanto, a la fecha el Directorio está compuesto por los siguientes miembros:

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

- 7) Con fecha 30 de diciembre 2021 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que Don David Oyarce Carrasco presentó su renuncia al cargo de Gerente Corporativo e Institucional, la que se hará efectiva el día lunes 31 de enero de 2022.
- 8) Durante el año 2021 siguió extendiéndose la pandemia asociada al brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19), la cual fue declarada en marzo del año 2020 por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Sin perjuicio de las medidas sanitarias implementadas en el país para combatir el virus, los años 2020 y 2021 el Estado de Chile impulsó una serie de medidas para impulsar la economía y revertir los importantes retrocesos que evidenció la actividad económica el año 2020. No obstante, a partir de las medidas de reactivación y apoyo del Estado, así como también el aumento de la demanda de bienes y servicios de carácter global, el tercer trimestre del año la economía local comenzó a mostrar signos de sobrecalentamiento, elevándose los niveles de inflación por sobre el rango meta del Banco Central. De esta manera, a partir del mes de septiembre el Banco Central comenzó a aplicar un fuerte incremento de las tasas de interés de referencia. Este aumento de tasas ya había comenzado a interiorizarse en el mercado a partir del mes de marzo del año 2021 por factores idiosincráticos, afectando de manera negativa la rentabilidad de los fondos de renta fija, especialmente los de mayor duración. Por su parte, los fondos del tipo Money Market, a partir del incremento de las tasas

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

Ejercicio 2021 (continuación)

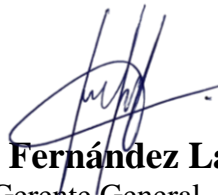
del Banco Central, fueron incrementando el retorno de su cartera en la última parte del año. Con todo, el patrimonio de los fondos administrados tuvo un incremento durante el año 2021, el cual puede explicarse en parte por la mayor liquidez a la que tuvieron acceso los clientes del segmento personas como consecuencia de las medidas de reactivación y apoyo asociadas a la pandemia.

Nota 33 - Hechos Posteriores

- 1) Con fecha 11 de octubre de 2022 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III.
- 2) Con fecha 11 de octubre de 2022 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en Junta extraordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, se renovó el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado por los siguientes miembros:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Nicole Maureen Winkler Sotomayor	Gonzalo Luis Collarte Taboada
María Soledad Ovando Green	Carlos René Marcuello Aguirre
Alexis Nicolás Genskowsky Goic	Gabriela Alejandra Blu Salcedo
David Guy Thomas Vaillant	Stephane Jean Paul Rouillon
Vincent Marie Denis Trouillard-Perrot	Arnaud Schwebel
Andressa Monteiro de Castro Souza Campos	Luiz Carlos Di Nizo Sorge

A juicio de la Administración, entre el 1 de octubre y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (25 de octubre de 2022), no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.



Jaime Fernández Labra

Gerente General

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos
