

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

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2023 y
31 de diciembre de 2022
y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de
septiembre de 2023 y 2022

Estados Financieros Intermedios

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Índice

Estados Financieros Intermedios	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.....	11
Nota 3 Principales Criterios Contables Aplicados	12
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	80

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Situación Financiera Intermedio

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	(no auditado)	
		30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	13.868.294	19.153.272
Otros activos financieros, corrientes	(8)	5.381	16.808
Otros activos no financieros, corrientes	(10)	125.068	69.391
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(11)	3.191.054	2.737.155
Total activo corriente		<u>17.189.797</u>	<u>21.976.626</u>
Activo no Corriente			
Cuentas por cobrar no corrientes	(11)	35.865	20.325
Propiedades, planta y equipo	(14)	73.309	45.173
Activos por derecho de uso	(14)	118.658	130.215
Activos por impuestos diferidos	(12)	832.759	655.029
Total de activo no corriente		<u>1.060.591</u>	<u>850.742</u>
Total de Activos		<u>18.250.388</u>	<u>22.827.368</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

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	(no auditado) 30.09.2023	31.12.2022
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	N°	M\$	M\$
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	3.736.562	2.847.781
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	(18)	454.868	524.969
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	379.958	357.113
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(19)	740.229	836.913
Otros pasivos financieros corrientes	(15)	8.078	4.383.790
Pasivos por arrendamientos corrientes	(16)	20.717	20.411
Otras provisiones a corto plazo	(20)	3.389.156	3.668.603
Total pasivo corriente		<u>8.729.568</u>	<u>12.639.580</u>
Pasivo no Corriente			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(19)	29.294	28.793
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(16)	92.769	108.346
Total de pasivo no corriente		<u>122.063</u>	<u>137.139</u>
Total pasivos		<u>8.851.631</u>	<u>12.776.719</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(20)	645.831	645.831
Ganancias (pérdidas) acumuladas		8.729.723	9.381.766
Otras reservas varias		23.203	23.052
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		<u>9.398.757</u>	<u>10.050.649</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		<u>9.398.757</u>	<u>10.050.649</u>
Total de Pasivos y Patrimonio neto		<u>18.250.388</u>	<u>22.827.368</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 Resultado del Periodo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado)

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	PERIODOS		PERIODOS	
		01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(21)	23.331.463	18.666.798	8.150.714	6.666.746
Ganancia bruta		<u>23.331.463</u>	<u>18.666.798</u>	<u>8.150.714</u>	<u>6.666.746</u>
Gastos de administración	(22)	(9.228.299)	(7.374.662)	(3.126.809)	(2.598.523)
Otras ganancias (pérdidas)	(23)	21.342	119.837	18.473	67.462
Ingresos financieros	(24)	1.180.054	608.712	425.487	261.968
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		<u>1.250</u>	<u>3.108</u>	<u>8.039</u>	<u>2.351</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		15.305.810	12.023.793	5.475.904	4.400.004
Gasto por impuestos a las ganancias	(12)	<u>(4.008.625)</u>	<u>(3.049.122)</u>	<u>(1.475.609)</u>	<u>(1.150.667)</u>
				0	
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>11.297.185</u>	<u>8.974.671</u>	<u>4.000.295</u>	<u>3.249.337</u>
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>11.297.185</u>	<u>8.974.671</u>	<u>4.000.295</u>	<u>3.249.337</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		11.297.185	8.974.671	4.000.295	3.249.337
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>11.297.185</u>	<u>8.974.671</u>	<u>4.000.295</u>	<u>3.249.337</u>
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1129,72	897,47	400,03	324,93
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>1129,72</u>	<u>897,47</u>	<u>400,03</u>	<u>324,93</u>
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		1129,72	897,47	400,03	324,93
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>1129,72</u>	<u>897,47</u>	<u>400,03</u>	<u>324,93</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 Otros Resultados Integrales del Periodo Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado)

(En miles de pesos – M\$)

	PERIODOS		PERIODOS		
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022	
	Nota N°	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		11.297.185	8.974.671	4.000.295	3.249.337
Otros ingresos y gastos con cargos o abonos en el patrimonio neto					
Ganancia (pérdidas) actuariales por beneficio a los empleados		207	1.136	895	883
Impuesto a las ganancias relacionado con beneficio a los empleados	(12)	(56)	(307)	(242)	(239)
Total ingresos y gastos integrales del ejercicio		151	829	653	644
Ingresos y gastos integrales atribuibles a accionistas mayoritarios		-	-	-	-
Resultado integral		11.297.336	8.975.500	4.000.948	3.249.981
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		11.297.336	8.975.500	4.000.948	3.249.981
Resultado integral, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Total resultado integral		11.297.336	8.975.500	4.000.948	3.249.981

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 Neto Intermedio

Por los periodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado)

(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 01.01.2023	645.831	23.052	-	9.381.766	10.050.649	10.050.649
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	645.831	23.052	-	9.381.766	10.050.649	10.050.649
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	11.297.185	11.297.185	11.297.185
Otro resultado integral	-	151	-	-	151	151
Resultado integral	-	151	-	11.297.185	11.297.336	11.297.336
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	(8.560.073)	(8.560.073)	(8.560.073)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(3.389.155)	(3.389.155)	(3.389.155)
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	-	151	-	(652.043)	(651.892)	(651.892)
Saldo final 30.09.2023	645.831	23.203	-	8.729.723	9.398.757	9.398.757

	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	829
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 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

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 períodos terminados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado)

(En miles de pesos – M\$)

	Nota N°	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 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		22.875.242	18.353.141
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.607.162)	(796.350)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.894.358)	(2.581.943)
Intereses pagados		(205.500)	(187.501)
Intereses recibidos		1.180.054	608.712
Impuesto a las ganancias pagados		(4.074.222)	(2.619.305)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(586.617)	(1.613.108)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>10.687.437</u>	<u>11.163.646</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Otras entradas (salidas) de efectivo		11.426	2.069.935
Compras de propiedad, planta y equipo	(14)	(42.154)	(13.791)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(30.728)</u>	<u>2.056.144</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		122.047.855	7.867.136
Pagos de pasivos por arrendamientos		(22.162)	(20.051)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(126.408.634)	(7.867.136)
Dividendos pagados		(11.558.746)	(6.627.131)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(15.941.687)</u>	<u>(6.647.182)</u>
Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes Efectivo		<u>(5.284.978)</u>	<u>6.572.608</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	(7)	<u>19.153.272</u>	<u>7.585.675</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	(7)	<u>13.868.294</u>	<u>14.158.283</u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 Ltda., 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 1 - Información General (continuación)

Los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 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 Moderado
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecológico
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII
Fondo Mutuo BancoEstado Deuda Largo Plazo
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 1 - Información General (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023 están vigentes 27 Fondos Mutuos, en tanto, respecto al 31 de diciembre de 2022 se presentaban 19 Fondos Mutuos vigentes.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV comenzó sus operaciones el día 15 de febrero de 2023.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V comenzó sus operaciones el día 10 de abril de 2023.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI comenzó sus operaciones el día 12 de junio de 2023.

El día 10 de julio de 2023 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero la fusión de los Fondos Mutuos Chile Ecológico y Mi Futuro Verde, quedando vigente el Fondo Mutuo Banco Estado Chile Ecológico.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII comenzó sus operaciones el día 27 de julio de 2023.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Deuda Largo Plazo comenzó sus operaciones el día 12 de septiembre de 2023.

El Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII comenzó sus operaciones el día 28 de septiembre de 2023.

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2023, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 23 de octubre de 2023.

Nota 2 - Base de Preparación y Presentación

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y según los requerimientos informados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Las notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Intermedio, Estado de 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 2 - Base de Preparación y Presentación (continuación)

Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al 30 de septiembre 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre 2022.

El Estado del Resultado del Periodo Intermedio y Otro Resultado Integral del periodo Intermedio corresponden a los periodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022

El Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y el Estado de flujo de Efectivo Intermedio corresponden a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

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\$).

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 2023, 2022 y 31 de diciembre 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.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables (continuación)

i) Moneda Extranjera (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022, las paridades vigentes son:

Moneda	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	\$	\$	\$
Dólar	891,00	854,31	959,22

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 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	36.197,53	35.110,98	34.258,23

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, de acuerdo a 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.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

- **Flujos de Efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo 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.

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 contemplan. Las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

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:

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

- 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.

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 actuaran 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).

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

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.

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.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

iv) Deterioro activos financieros (continuación)

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.

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;

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

iv) Deterioro activos financieros (continuación)

- 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.

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 mantenimiento y reparación son cargados a resultado en el momento en que se incurren.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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.

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”.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Pasivos financieros (continuación)

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:

- 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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

l) Provisiones (continuación)

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.

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 3.35%, 2.95% y 2,90% (0 a 7, 8 a 15, 16 a 99 años) real al 30 de septiembre de 2023 (1,94%, 1.68% y 1,68% por cada tramo respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

m) Beneficios a los empleados (continuación)

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.

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 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022.
- 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 2023 las tasas utilizadas son 4,14%, 3,60% y 3,68%. Para el 31 de diciembre 2022 las tasas fueron 2,73%, 2,33% y 2,46%. respectivamente.
- Incremento remuneracional: Se utilizó una tasa del 3,38% para el 30 de septiembre de 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022.
- 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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”.

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.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

p) Reconocimiento de Ingresos (continuación)

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.

La Sociedad Administradora reconoce ingresos por los siguientes conceptos:

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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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.

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.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

w) Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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 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

Las modificaciones a las normas a IAS 1, IAS 8, IAS 12 y Documento de práctica de IFRS N° 2, no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros Intermedios.

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	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2024
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2024
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2024
	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la	
IAS 21	Moneda Extranjera	1 de enero de 2025

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

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)

del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.

- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en IAS 32, “*Instrumentos Financieros: Presentación*”.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los periodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. 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 la 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.

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”

El IASB emitió en octubre de 2022 la modificación a IAS 1, Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes, afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

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

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las modificaciones en sus Estados Financieros.

IAS 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”

Con fecha 15 de agosto de 2023 el IASB ha publicado, la enmienda a IAS 21, “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dicha enmienda establece criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

La enmienda establece que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la

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)

fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

IAS 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” (continuación)

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. La enmienda no especifica cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

La modificación es efectiva para ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada.

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, 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 99,97% 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 0,03% 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.

Nota 6 - Administración de Riesgo (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\$ -29.

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 2023 la Sociedad mantiene solo un 8,00% 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 podría verse afectado a las fluctuaciones al tipo de cambio. Al respecto un análisis de sensibilidad del riesgo cambiario podemos señalar que considerando una apreciación de un 1% del tipo de cambio frente al peso chileno, provocaría una pérdida potencial a la Sociedad de M\$ -10.392.

(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 91.99% 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 2023, 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\$ 541 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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (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)

con adecuada clasificación de riesgo. Al 30 de septiembre de 2023 las inversiones de la Sociedad se encuentran invertidas solo en fondos bajo su administración y con las siguientes clasificaciones de riesgo: fondo Solvente y fondo Conveniencia AAAfm/M1, fondo Protección AAAfm/M2, fondo Compromiso y fondo Mas Renta Bicentenario AAAfm/M3. Por otro lado la Sociedad no posee garantías u otras mejoras crediticias asociadas.

La siguiente tabla resume la posición de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

30 de septiembre de 2023

Instrumento	Nº de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	771,2883	1.418,4628	1.094
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	807,4769	1.337,8694	1.080
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	10.744,7585	96.217,2189	1.033.831
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie C	0,5430	1.797,0126	1
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Corporativo	1.309.361,2221	1.068,7839	1.399.424
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Empresarial	396.721,2242	1.065,0554	422.530
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	874,2095	1.228,9224	1.074
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	695,3613	1.542,7519	1.073
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie F	6.224.985,0530	1.012,0057	6.299.720
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie C	79,8576	1.378,6707	110
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie Empresarial	3.687.983,3646	1.037,6109	3.826.692
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	696,9760	1519,0738	1.059
Total			12.987.688

31 de diciembre de 2022

Instrumento	Nº de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	771,2883	1.327,3589	1.024
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	807,4769	1.287,5590	1.040
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie I	3.026.166,0473	1.487,9545	4.502.797
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	10.726,5500	89.080,5269	955.527
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	855,4749	1.208,4385	1.034
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	11.006.352,0950	1.203,4368	13.245.449
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	874,2095	1.198,4098	1.048
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	695,3613	1.505,8186	1.047
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie A	7.275,1783	1.452,9184	10.570
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	696,9760	1499,3257	1.045
Total			18.720.581

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestra en la siguiente tabla (clasificaciones otorgadas por ICR Clasificadora de Riesgo):

Clasificación	2023
AAAfm/M1 (1)	91,97%
AAAfm/M2 (2)	0,00%
AAAfm/M3 (3)	0,02%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	8,01%
Total	100,00%

Clasificación	2022
AAAfm/M1 (1)	94,80%
AAAfm/M2 (2)	0,01%
AAAfm/M3 (3)	0,01%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	5,18%
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 2023 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.

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”.

2023

Total cartera en Miles \$ 12.987.688

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%

2022

Total cartera en M\$ 18.720.581

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%

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)

Con información al 30 de septiembre de 2023, se puede observar que la cartera de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, presenta, en un 100,0%, instrumentos con vencimiento menor a 30 días, situación que le permite cumplir con sus obligaciones, tales como el pago de impuesto, el pago de remuneraciones, pagos previsionales, pagos a proveedores, el pago de dividendo a los accionistas, el pago de comisiones y servicios. Ver Nota 17.

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\$ 3.736.562 (M\$ 2.847.781 en 2022), de las cuales M\$ 877.375 (M\$704.472 en 2022) 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.

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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.

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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 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 2023 y 31 de diciembre de 2022

2023

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	12.987.688	-	-	12.987.688
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	12.987.688	-	-	12.987.688
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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (En miles de pesos – M\$)

Nota 6 - Administración de Riesgo (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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	18.720.581	-	-	18.720.581
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	18.720.581	-	-	18.720.581
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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda Origen	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Caja	\$	200	200
Bancos	\$	812.679	441.525
Bancos moneda extranjera	USD	73.108	7.774
Cuotas de FFMM Corto plazo	\$	11.948.476	17.748.246
Cuotas de FFMM Corto plazo moneda extranjera	USD	1.033.831	955.527
Total efectivo y equivalente de efectivo		13.868.294	19.153.272

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (En miles de pesos – M\$)

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Al 30 de septiembre 2023

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 Empresari	\$	3.687.983,3646	1.037,6109	-	3.826.692
Fondo Mutuo Conveniencia, Serie F	\$	6.224.985,0530	1.012,0057	-	6.299.720
Fondo Mutuo Conveniencia, Serie C	\$	79,8576	1.378,6707	-	110
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Corporativo	\$	1.309.361,2221	1.068,7839	-	1.399.424
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Empresarial	\$	396.721,2242	1.065,0554	-	422.530
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	USD	10.744,7585	107,9879	891	1.033.831
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					12.982.307

Al 31 de diciembre 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 Conveniencia BancoEstado, Serie I	\$	3.026.166,0473	1.487,9545	-	4.502.797
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie F	\$	11.006.352,0950	1.203,4368	-	13.245.449
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	USD	10.726,5500	104,2719	854,31	955.527
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					18.703.773

b) Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo

	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo y otros	-	-
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	13.868.294	19.153.272
Saldo efectivo y equivalente al efectivo – Estado de Flujo de efectivo	13.868.294	19.153.272

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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (En miles de pesos – M\$)

Nota 8 - Activos Financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene inversiones en cuotas de Fondos Mutuos de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre 2023

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	1.418,4628	1.094
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie C	\$	0,5430	1.797,0126	1
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	807,4769	1.337,8694	1.080
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	874,2095	1.228,9224	1.074
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	695,3613	1.542,7519	1.073
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	696,9760	1.519,0738	1.059
Total cuotas de Fondos Mutuos				5.381

Al 31 de diciembre 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	1.327,3589	1.024
Fondo Mutuo Protección BancoEstado, Serie F	\$	855,4749	1.208,4385	1.034
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	807,4769	1.287,5590	1.040
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	874,2095	1.198,4098	1.048
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	695,3613	1.505,8186	1.047
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie A	\$	7.275,1783	1.452,9184	10.570
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	696,9760	1.499,3257	1.045
Total cuotas de Fondos Mutuos				16.808

La información sobre las cuotas de Fondos Mutuos es tomada directamente del mercado, siendo precios cotizados en mercados activos. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los saldos de cuotas de Fondos Mutuos de corto plazo forman parte del rubro efectivo y equivalentes al efectivo, por un monto de M\$ 12.982.307 en el 2023 y M\$ 18.703.773 en el 2022.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (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 2023				
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	12.982.307	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	885.987	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos L/P	-	5.381
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	3.128.167	-
		Otras cuentas por cobrar	62.887	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	35.865	-
Pasivos financieros a				
Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	8.078	-
		Pasivo por contrato de arriendo	20.717	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreeedores comerciales	214.671	-
		Acreeedores varios	201.852	-
		Facturas por recibir	2.442.664	-
		Retenciones	877.375	-
		Dividendos por pagar	3.389.156	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	454.868	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (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 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	18.703.773	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	449.499	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos LP	-	16.808
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	2.671.945	-
		Otras cuentas por cobrar	65.210	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	20.325	-
Pasivos financieros a				
Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	4.383.790	-
		Pasivo por contrato de arriendo	20.411	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreedores comerciales	159.460	-
		Acreedores varios	355.622	-
		Facturas por recibir	1.628.227	-
		Retenciones	704.472	-
		Dividendos por pagar	3.668.603	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	524.967	-

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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Bono negociación colectiva	9.375	44.167
Petente municipal	24.841	-
Bono escolaridad	10.938	-
Fis Financial	50.147	-
Bloomberg	15.106	14.448
S&P Dow Jones	14.661	10.776
Total	<u>125.068</u>	<u>69.391</u>

Cuadro de Amortización	Monto		Total
	2023	2024 o más	
	M\$	M\$	M\$
30.09.2023			
Otros gastos anticipados	114.250	10.818	125.068
Total	<u>114.250</u>	<u>10.818</u>	<u>125.068</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (En miles de pesos – M\$)

Nota 10 - Otros Activos no Financieros (continuación)

Cuadro de Amortización	Monto		Total M\$
	2023 M\$	2024 o más M\$	
31.12.2022			
Otros gastos anticipados	69.391	-	69.391
Total	69.391	-	69.391

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de este rubro es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes	
	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Remuneraciones y comisiones	3.128.167	2.671.945	-	-
Préstamos al personal	29.711	27.179	35.865	20.325
Otras cuentas por cobrar	33.176	38.031	-	-
Total	3.191.054	2.737.155	35.865	20.325

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	30.09.2023			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Más de 1 año M\$	
Remuneraciones y comisiones	3.128.167	-	-	3.128.167
Préstamos al personal	8.577	21.134	35.865	65.576
Otras cuentas por cobrar	33.176	-	-	33.176
Total	3.169.920	21.134	35.865	3.226.919

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 11 - Deudores Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes (continuación)**31.12.2022**

	Hasta 90 días	Más de 90 días	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones	2.671.945	-	-	2.671.945
Préstamos al personal	6.168	21.011	20.325	47.504
Otras cuentas por cobrar	38.031	-	-	38.031
Total	2.716.144	21.011	20.325	2.757.480

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría	(4.186.412)	(4.349.919)
Impuesto único 40%	-	(1.440)
Pagos provisionales mensuales	3.806.454	3.977.469
Crédito por gastos de capacitación	-	16.777
Total impuesto por (pagar) recuperar	(379.958)	(357.113)

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

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

La Sociedad determinó una utilidad tributaria de de M\$15.505.230 al 30 de septiembre de 2023 (M\$11.864.652 a igual periodo en 2022) 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 2023 y 2022, se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta				
Gasto por impuesto a la renta	(4.186.412)	(3.203.456)	(1.533.796)	(1.249.819)
Impuesto único	-	(714)	0	(33)
Originación y reverso de diferencias temporarias	177.787	155.048	58.187	99.185
Cargo a resultados por impuesto a la renta	<u>(4.008.625)</u>	<u>(3.049.122)</u>	<u>(1.475.609)</u>	<u>(1.150.667)</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 2023 y 2022:

	30.09.2023		30.09.2022	
	Tasa de Impuestos	Monto	Tasa de Impuestos	Monto
	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	(27,00%)	(4.132.569)	(27,00%)	(3.246.424)
Diferencias permanentes	0,81%	123.944	1,65%	198.016
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	-	(0,01%)	(714)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>(26,19%)</u>	<u>(4.008.625)</u>	<u>(25,36%)</u>	<u>(3.049.122)</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 2023		30 de septiembre 2022	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Beneficio a los empleados	-	(56)	-	(307)
Total cargo o (abono) en patrimonio neto	-	(56)	-	(307)

Los saldos anteriores por impuestos diferidos incluyen los registros con efecto a resultados integrales por M\$ (56) al 30 de septiembre de 2023 y M\$ (307) al 30 de septiembre de 2022.

e) Efecto de impuestos diferidos

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

Diferencias Temporarias	30 de septiembre de 2023			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Provisión de vacaciones	-	95.982	-	-
Provisiones varias	-	763.400	-	-
Otros beneficios al personal	-	7.909	-	-
Activo fijo	-	1.935	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	-	-	1.396
Gastos anticipados	-	-	-	33.768
Calculo actuarial efecto en patrimonio	-	-	-	1.303
Total	-	869.226	-	36.467
Total impuestos diferidos, netos	-	832.759	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 2022			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	MS	MS	MS	MS
Provisión de vacaciones	-	88.914	-	-
Provisiones varias	-	576.675	-	-
Otros beneficios al personal	-	7.774	-	-
Activo fijo	-	2.040	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	-	-	394
Gastos anticipados	-	-	-	18.735
Calculo actuarial efecto en patrimonio	-	-	-	1.245
Total	-	675.403	-	20.374
Total impuestos diferidos, netos	-	655.029	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 13 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición y el movimiento de los activos intangibles es la siguiente:

	Otros (Software) M\$	Total Activos Intangibles M\$
Saldo al 01.01.2022	493.966	493.966
Amortización acumulada al 01.01.2022	(493.730)	(493.730)
Saldo neto al 01.01.2022	236	236
Adquisiciones	-	-
Retiros / Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Amortización ejercicio	(236)	(236)
Saldo al 31.12.2022	-	-
Adquisiciones	-	-
Retiros / Bajas	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Amortización ejercicio	-	-
Saldo al 30.09.2023	-	-

Los activos intangibles son identificables y tienen vida útil definida hasta el año 2022.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 14 - Propiedades, Planta y Equipo

El detalle y los movimientos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de las distintas categorías de propiedades, planta y equipo se muestran en el siguiente detalle:

30 de septiembre 2023	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 01.01.2023	183.938	365.040	213.815	65.761	46.138	874.692
Adquisiciones	31.394	-	-	5.128	5.632	42.154
Retiros / Bajas	(2.568)	-	-	(504)	-	(3.072)
Ajustes y Reclasificaciones	875	-	5.079	(875)	-	5.079
Total al 30.09.2023	213.639	365.040	218.894	69.510	51.770	918.853
Depreciación acumulada						
Saldo al 01.01.2023	(141.435)	(365.040)	(83.600)	(63.091)	(46.138)	(699.304)
Retiros / Bajas	2.568	-	-	504	-	3.072
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(13.146)	-	(16.636)	(637)	(235)	(30.654)
Total al 30.09.2023	(152.013)	(365.040)	(100.236)	(63.224)	(46.373)	(726.886)
Saldo Neto al 30.09.2023	61.626	-	118.658	6.286	5.397	191.967
31 de diciembre 2022						
	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	15.072	-	-	875	-	15.947
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	4.421	-	-	4.421
Total al 31.12.2022	183.938	365.040	213.815	65.761	46.138	874.692
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	(11.483)	-	(21.333)	(501)	-	(33.317)
Total al 30.09.2022	(141.435)	(365.040)	(83.600)	(63.091)	(46.138)	(699.304)
Saldo Neto al 31.12.2022	42.503	-	130.215	2.670	-	175.388

(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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros Corriente y no Corrientes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones con instituciones financieras:

Corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Línea de crédito N° 000-0-042545-1	1	4.360.780
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,94	Menor a 1 año	Interés línea de crédito BancoEstado	533	15.412
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,30	Menor a 1 año	Interés Boletas de Garantía	7.544	7.598
Total						8.078	4.383.790

Nota 16 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones por contratos de arrendamientos según IFRS16.

Corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	20.717	20.411
Total						20.717	20.411

No corriente	País	Moneda	Tasa %	Vencimiento	Detalle	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Mayor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	92.769	108.346
Total						92.769	108.346

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	(128.757)	(148.767)
Adiciones	(5.078)	(4.421)
Intereses financieros	(1.813)	(2.767)
Pagos de arriendos	22.162	27.198
Total obligación bienes arrendados	<u>(113.486)</u>	<u>(128.757)</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 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores varios	201.852	355.622	-	-
Acreedores comerciales	214.671	159.460	-	-
Facturas por recibir (*)	2.442.664	1.628.227	-	-
Retenciones y otros	877.375	704.472	-	-
Total	<u>3.736.562</u>	<u>2.847.781</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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)b) Detalle al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 según oficio circular N°595
CMF del 08 de abril de 2010:**Al 30 de septiembre 2023**

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	30.09.2023 M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	214.671
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	201.852
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	2.442.664
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	397.263
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	445.630
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	21.108
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	15
Retención COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	55
Retención impto adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.931
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	5.373
						Total	3.736.562

Al 31 de diciembre 2022

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	31.12.2022 M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	159.460
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	355.622
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	1.628.227
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	327.167
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	340.479
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	21.193
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	244
Retención impto adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.585
Retención crédito COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	112
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	7.692
						Total	2.847.781

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

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

c) Detalle al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de montos descontados según vencimientos, requeridos por Oficio Circular N°595 CMF del 8 de Abril de 2010:

Al 30 de septiembre 2023

	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	201.852	-	-	-	-	201.852
Acreeedores comerciales	214.671	-	-	-	-	214.671
Facturas por recibir	2.442.664	-	-	-	-	2.442.664
Retenciones y otros	877.375	-	-	-	-	877.375
Total	3.736.562	-	-	-	-	3.736.562

Al 31 de diciembre 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	355.622	-	-	-	-	355.622
Acreeedores comerciales	159.460	-	-	-	-	159.460
Facturas por recibir	1.628.227	-	-	-	-	1.628.227
Retenciones y otros	704.472	-	-	-	-	704.472
Total	2.847.781	-	-	-	-	2.847.781

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 18 - Información sobre Partes Relacionadas

- a) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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	30.09.2023	31.12.2022
					M\$	M\$
96.564.330-3	Chile	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa (1)	CLP	Matriz común	10.930	14.718
97.030.000-7	Chile	Banco del Estado de Chile (2)	CLP	Matriz	440.980	507.293
59.147.590-8	Francia	BNP Paribas Asset Management (3)	EUR	Accionista	2.958	2.958
Total					454.868	524.969

- (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) 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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	30.09.2023		31.12.2022					
						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	791.535	(205.500)	399.731	-				
				Cuenta corriente	Dólar	70.350	-	7.774	-				
				Arriendos	Pesos	44.324	(44.324)	54.399	(54.399)				
				Comisión LBTR y SPAV	Pesos	7.240	(67.690)	79.692	(79.692)				
				Pago línea de crédito	Pesos	534	(51.372)	4.630.780	(25.418)				
				Comisión red sucursales	Pesos	366.061	(3.299.974)	3.036.593	(3.036.593)				
				Intereses boleta garantía	Pesos	7.534	(98.425)	104.664	(104.664)				
				Servicio matriz	Pesos	-	(144.724)	178.250	(178.250)				
				Servicio Tesorería	Pesos	-	(174.612)	215.575	(215.575)				
				Crédito Por Tarjeta Internacional	Pesos	2.852	-	-	-				
				Tarjeta Crédito Utilizada	Pesos	276	-	-	-				
				Gastos de marketing	Pesos	39.217	-	54.690	(54.690)				
				Dividendo provisorio	Pesos	1.694.917	-	1.834.668	-				
				Banco Estado Centro de Servicios	99.578.880-2	Chile	Matriz común	Ingresos por Arriendos	Pesos	-	4.972	-	-
								Otros Ingreso	Pesos	-	5.001	-	-
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	96.564.330-3	Chile	Matriz común	Servicios Intermediación	Pesos	10.409	(89.748)	141.537	(141.537)				
				Comisiones agente colocador	Pesos	521	(4.519)	5.012	(5.012)				
				Gastos de marketing	Pesos	-	-	902	(902)				
BNP Paribas Asset Management	59.147.590-8	Francia	Accionista	Carga social	Euros	2.958	-	2.958	-				
BNP Paribas Asset Management	59.147.590-8	Francia	Accionista	Dividendo provisorio	Pesos	1.694.239	-	1.833.935	-				

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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 2023 y 31 de diciembre de 2022, los gastos de remuneraciones y otros del personal clave, son los siguientes:

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	797.659	585.169	240.948	143.471
Total	<u>797.659</u>	<u>585.169</u>	<u>240.948</u>	<u>143.471</u>

d) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargos	N° de Ejecutivos	
	30.09.2023	31.12.2022
Gerente general	1	1
Gerentes	3	3
Subgerente	4	4
Directores	6	6
Total	<u>14</u>	<u>14</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	355.489	329.310	-	-
Bonos de desempeño	372.547	415.136	-	-
Provisión de indemnizaciones	12.193	86.647	-	-
Comisiones y otros beneficios	-	5.820	-	-
Cuota mortuoria	-	-	15.116	13.918
Bono antigüedad	-	-	14.178	14.875
Total	740.229	836.913	29.294	28.793

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

30 de septiembre 2023	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2023	865.706	865.706
Provisiones constituidas	371.554	371.554
Aplicación de las provisiones	(431.068)	(431.068)
Liberación de provisiones	(36.669)	(36.669)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	769.523	769.523

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

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

31 de diciembre 2022	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	868.342	868.342
Provisiones constituidas	483.833	483.833
Aplicación de las provisiones	(395.039)	(395.039)
Liberación de provisiones	(91.430)	(91.430)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	865.706	865.706

Los saldos de las provisiones de beneficio a largo plazo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, son:

30 de septiembre 2023			
	Cuota Mortuoria	Bono Antigüedad	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Provisión	15.116	14.178	29.294

31 de diciembre 2022			
	Cuota Mortuoria	Bono Antigüedad	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Provisión	13.918	14.875	28.793

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\$ 207 bruto (M\$ 151 neto de impuestos diferidos) al 30 de septiembre de 2023 y un abono de M\$ 1.136 bruto (M\$ 829 neto de impuestos diferidos) para el 30 de septiembre de 2022, 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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:

	30.09.2023	31.12.2022
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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

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

Con fecha 25 de abril de 2023, en la Vigésima Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas se acordó distribuir dividendo definitivo por M\$12.228.676, de acuerdo al siguiente detalle:

	M\$
Banco del Estado de Chile	6.115.561
BNP Paribas Asset management	6.113.115

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad registró una provisión de dividendo mínimo correspondiente al 30% de los resultados del 2023.

Pago de Dividendo	M\$
Banco del Estado de Chile	6.115.561
BNP Paribas Asset Management	6.113.115
Dividendos repartidos de ejercicio anterior	<u>12.228.676</u>
Provisión dividendos de ejercicio anterior	(3.668.603)
Mayor pago dividendo 2023	<u>(8.560.073)</u>
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2023	<u>3.389.156</u>
Total Dividendo mínimo en patrimonio	<u><u>3.389.156</u></u>

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

b) Reparto de dividendos (continuación)

Al 31 de diciembre 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	3.463.267
Dividendos repartidos de ejercicio anterior	6.927.920
Provisión dividendos de ejercicio anterior	(2.078.376)
Mayor pago dividendo 2022	(4.849.544)
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2022	3.668.603
Total Dividendo mínimo en patrimonio	<u>3.668.603</u>

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 20 - Cambios en el Patrimonio (continuación)

c) Gestión de capital (continuación)

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

En concordancia a lo establecido en el Artículo N° 4 de la Ley N°20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos UF.10.000, monto que al 30 de septiembre de 2023 equivale a M\$361.975 (M\$351.109 al 31 de diciembre de 2022).

El patrimonio depurado de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 es de UF 256.923,76 equivalentes a M\$9.300.005 (UF 283.817,61 equivalentes a M\$9.965.114 al 31 de diciembre de 2022).

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 2023, 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 1.206.684,37 (UF 1.229.011,24 al 31 de diciembre de 2022) (Nota N°26, Letra a).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 21 - Ingresos de la Operación

La Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 2023			Desde el 01 de julio de 2023		
	Hasta el 30 de septiembre de 2023			Hasta el 30 de septiembre de 2023		
	Remuneración Fija	Comisión Rescates	Total	Remuneración Fija	Comisión Rescates	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	6.354.433	-	6.354.433	2.152.040	-	2.152.040
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	8.410.494	-	8.410.494	3.192.230	-	3.192.230
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	2.230.411	4.147	2.234.558	717.917	1.319	719.236
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	1.117.212	2.495	1.119.707	341.420	570	341.990
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	40.179	2.293	42.472	9.268	891	10.159
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	13.180	144	13.324	3.951	5	3.956
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	100.290	447	100.737	14.469	297	14.766
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	394.297	1.207	395.504	120.877	623	121.500
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	124.923	346	125.269	37.584	21	37.605
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	195.782	2.071	197.853	60.288	1.109	61.397
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	473.654	1.008	474.662	137.060	713	137.773
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	194.497	607	195.104	59.320	62	59.382
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	101.770	-	101.770	29.132	-	29.132
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	711.324	2.929	714.253	215.449	608	216.057
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	876.643	-	876.643	283.320	-	283.320
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	393.339	4.370	397.709	114.272	1.930	116.202
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	5.464	4	5.468	781	1	782
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	71.306	3.862	75.168	21.619	208	21.827
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	185.891	39.393	225.284	62.555	11.529	74.084
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	547.265	-	547.265	185.967	-	185.967
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	328.238	-	328.238	111.968	-	111.968
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	31.985	4.213	36.198	12.310	288	12.598
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	131.547	-	131.547	63.807	-	63.807
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V	121.673	-	121.673	80.765	-	80.765
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI	74.924	-	74.924	70.965	-	70.965
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII	31.206	-	31.206	31.206	-	31.206
Total	23.261.927	69.536	23.331.463	8.130.540	20.174	8.150.714

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 2023 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 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 21 - Ingresos de la Operación (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 Fija M\$	Comisión Rescates M\$	Total M\$	Remuneración Fija M\$	Comisión Rescates M\$	Total 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 22 - Gastos de Administración

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

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal				
Remuneraciones del personal	2.103.326	1.779.168	746.289	585.966
Bonos o gratificaciones	328.504	306.282	111.600	103.169
Comisiones	69.730	157.005	4.500	58.966
Indemnización	29.334	24.836	9.778	8.279
Gastos de capacitación	23.482	23.482	7.828	7.828
Colación	69.315	63.168	23.811	21.702
Asignación movilización	64.681	59.657	22.280	20.453
Seguro salud	30.245	32.259	9.657	10.332
Otros gastos de personal	73.281	72.976	30.994	29.501
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>2.791.898</u>	<u>2.518.833</u>	<u>966.737</u>	<u>846.196</u>
Gastos generales de administración				
Comisión red de sucursales	3.233.593	2.220.246	1.131.249	799.752
Gastos de marketing y publicidad	248.635	198.832	83.036	79.114
Arriendo de oficinas	22.162	20.051	7.457	6.923
Arriendo de equipos	2.110	1.821	758	631
Comisiones corredoras de bolsa	193.118	170.250	61.586	71.059
Materiales de oficina	4.785	2.917	1.209	1.548
Gastos de informática y comunicación	19.696	17.079	6.646	5.737
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.227	3.351	2.820	1.050
Gastos de representación y despl. del personal	120.526	36.119	40.164	12.023
Gastos judiciales y notariales	3.750	3.750	1.250	1.250
Honorarios por informes técnicos	314.517	380.485	31.011	136.403
Honorarios por auditoría de los estados financieros	65.653	42.721	22.152	14.832
Bloomberg y otros servicios contratados	139.006	133.297	46.788	47.283
Correspondencia general	49.800	49.800	16.600	16.600
Bolsa de comercio	81.855	61.454	28.913	21.045
Servicios de reclutamiento	8.370	4.689	2.790	1.406
Gastos bancarios cuentas corrientes	312.118	281.115	120.194	92.815
Custodia DCV	200.186	111.002	66.115	38.420
Servicios con matriz	144.724	131.467	48.649	45.435
Gastos garantías Fondos Mutuos	98.425	75.481	34.639	26.940
Patentes y contribuciones	57.730	46.798	24.841	15.511
Depreciación y amortización	30.654	24.746	10.685	8.339
Gastos Asoc. de Fondos Mutuos	14.885	12.787	4.962	4.262
Otros gastos generales	1.063.876	825.571	365.558	303.949
Total gastos generales administración	<u>6.436.401</u>	<u>4.855.829</u>	<u>2.160.072</u>	<u>1.752.327</u>
Total gastos administración	<u>9.228.299</u>	<u>7.374.662</u>	<u>3.126.809</u>	<u>2.598.523</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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:

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos	15.563	19.014	10.484	1.342
Otros egresos	(7.374)	(457)	3	(1)
Reajuste PPM y crédito capacitación	21.595	104.399	8.566	66.801
Gasto por riesgo operacional	(6.629)	(1.006)	(1)	-
Interes obligacion bienes arrendados	(1.813)	(2.113)	(579)	(680)
Total otras ganancias	<u>21.342</u>	<u>119.837</u>	<u>18.473</u>	<u>67.462</u>

Nota 24 - Ingresos Financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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:

	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Interes cuotas de fondos mutuos	<u>1.180.054</u>	<u>608.712</u>	<u>425.487</u>	<u>261.968</u>
Total otras ganancias	<u>1.180.054</u>	<u>608.712</u>	<u>425.487</u>	<u>261.968</u>

Nota 25 - Estado de Flujo de Efectivo

La Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 31 de diciembre 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 9 de enero de 2023 (vigencia 10 de enero de 2024) 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	313.926,73
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	77.395,40
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	336.281,05
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	12.320,23
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	141.406,46
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	22.647,97
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	UF	26.156,12
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	43.410,93
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	UF	40.510,03
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	UF	11.934,14
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	UF	20.695,31
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	UF	10.000,00
		<u>1.156.684,37</u>

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

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

Con fecha 13 de febrero de 2023 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

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

Con fecha 5 de abril de 2023 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

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

Con fecha 7 de junio de 2023 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

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

Con fecha 26 de julio de 2023 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

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

Con fecha 18 de agosto de 2023 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

Fondo Mutuo BancoEstado Deuda Largo Plazo	UF	<u>10.000,00</u>
		10.000,00

Con fecha 26 de septiembre de 2023 se tomo la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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 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
		<u>1.189.011,24</u>

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

Con fecha 6 de octubre 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 III	UF	<u>10.000,00</u>
		10.000,00

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 26 - Contingencias y Restricciones (continuación)

Con fecha 20 de octubre 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 Chile Ecologico	UF	<u>10.000,00</u> 10.000,00

b) Garantías indirectas

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene garantías indirectas.

c) Juicios u otras acciones legales

Al 30 de septiembre de 2023, la Administradora no mantiene juicios u otras acciones legales, que puedan derivar en ganancias o pérdidas para la sociedad

d) Otras contingencias o restricciones que informar

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

Nota 27 - Caucciones Obtenidas de Terceros

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar al 30 de septiembre 2023, 2022 y 31 de diciembre de 2022.

Nota 28 - Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre 2023, 2022 y 31 de diciembre 2022, 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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 2022, 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.

	Promedio Diario (últimos 3 meses) M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	1.102.227.519
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	271.742.844
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	1.180.715.705
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	496.491.937
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	4.147.122
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	2.035.032
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	10.597.024
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	79.519.256
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	19.977.478
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	33.553.595
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	91.836.700
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	43.257.547
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	22.683.983
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	152.420.045
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	142.234.680
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	41.901.925
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	698.297
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	4.215.017
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	24.914.786
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	72.663.268
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	32.744.941
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	654.635
Total	<u>3.831.233.336</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 2023 equivale a M\$361.975 (M\$351.109 al 31 de diciembre de 2022).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 29 - Sociedades Sujetas a Normas Especiales (continuación)

El patrimonio depurado de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 es de UF 256.923,76 (UF 283.817,61 al 31 de diciembre de 2022) equivalentes a M\$9.300.005 (M\$9.965.114 al 31 de diciembre de 2022).

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>30.09.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Patrimonio contable	9.398.757	10.050.649
Documentos y cuentas por cobrar	(260)	(11)
Anticipo a proveedores	(7.015)	(337)
Fondos por rendir	(2.391)	(290)
Fondos por rendir gerencia comercial	(800)	(341)
Anticipo sueldos	(7.158)	(9.959)
Almuerzos por cobrar funcionarios	-	(1.225)
Préstamos funcionarios	(65.576)	(47.505)
Licencias médicas por recuperar	(15.552)	(25.867)
Total patrimonio depurado	<u>9.300.005</u>	<u>9.965.114</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 2023 y 2022 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes

a) Renuncia Director en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 31 de enero de 2023, los Directores tomaron conocimiento de las renunciaciones presentadas por el Señor David Vaillant a su cargo de Director Titular y Vicepresidente de la Sociedad y por el Señor Stéphane Rouillon a su cargo de Director Suplente de la Sociedad.

Como consecuencia de lo anterior, el Directorio acordó designar en reemplazo del Señor David Vaillant, a contar de esta misma fecha, a la Señora Véronique Marie Hautiere-Rey como Directora Titular de la Sociedad hasta que se celebre la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, de conformidad con lo estipulado en la normativa vigente. Asimismo, se acordó designar como Vicepresidente del Directorio a contar de esta fecha, al Señor Vincent Trouillard-Perrot, Director Titular de la Sociedad.

b) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con Fecha 15 de febrero de 2023, comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV.

c) Renuncia Directora y Presidente en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 9 de marzo de 2023 se hace efectiva la renuncia como Directora y Presidente de la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos la Señora Nicole Winkler Sotomayor, asumiendo la Presidencia el Director Suplente de la Sociedad el Señor Gonzalo Collarte Taboada.

d) Designación auditores externos para BancoEstado y Filiales ejercicio 2023-2024:

Con fecha 30 de marzo de 2023, el Consejo Directivo de BancoEstado procedió a designar a KPMG Auditores Consultores Ltda. como empresa auditora del Banco y sus Filiales para el ejercicio 2023-2024, pudiendo ser renovada anualmente por otros 3 períodos, con posibilidad de prorrogar anualmente el contrato con dicha empresa una vez finalizados los 4 años.

e) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con fecha 10 de abril de 2023 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

f) Junta accionistas

Con fecha 25 de abril de 2023 se celebró la 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 2022; se acordó el pago de un dividendo definitivo del 100% de las utilidades liquidas del ejercicio 2022. La suma a repartir asciende a M\$12.228.676, pagaderos a contar de la fecha de la junta y la renovación de los miembros del directorio quedando conformado de la siguiente manera:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Aubrey Eduardo Robinson Moreno	Gonzalo Luis Collarte Taboada
María Soledad Ovando Green	Carlos René Marcuello Aguirre
Alexis Nicolás Genskowsky Goic	Gabriela Alejandra Blu Salcedo
Vincent Marie Denis Trouillard-Perrot	Pedro Pablo Montero Ochagavía
Andressa Castro Souza Campos	Arnaud Schwebel
Véronique Marie Hautiere-Rey	Luiz Carlos Di Nizo Sorge

g) Designación Presidente y Vicepresidente de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 25 de abril de 2023 en sesión ordinaria se procedió a designar al Don Aubrey Eduardo Robinson Moreno como Presidente del Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos y a Don Vincent Marie Denis Trouillard-Perrot como Vicepresidente del Directorio.

h) Pago dividendo

Con fecha 26 de abril de 2023, se pago dividendo a los accionistas por un monto de M\$12.228.676 según lo acordado en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023.

i) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con fecha 12 de junio de 2023 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI.

j) Fusión Fondos Mutuos

Con fecha 10 de julio de 2023 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero la fusión de los Fondos Mutuos Mi Futuro Verde y Chile Ecológico, quedando vigente este último.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos – M\$)

Nota 32 - Hechos Relevantes (continuación)

k) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con fecha 27 de julio de 2023 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII.

l) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con fecha 12 de septiembre de 2023 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Deuda Largo Plazo.

m) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con fecha 28 de septiembre de 2023 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII.

Nota 33 - Hechos Posteriores

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



Jaime Fernandez Labra

Gerente General

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos
