



BancoEstado ***Administradora*** ***General de Fondos***

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023

BancoEstado S.A. Administradora General de fondos
Santiago, Chile

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios

31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023

Contenido

- I. Estado de Situación Financiera Intermedio
- II. Estado de Resultado del Período Intermedio
- III. Estado de Otros Resultados Integrales del Período Intermedio
- IV. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio
- V. Estado de Flujo de Efectivo Directo Intermedio

\$ = Peso Chileno
M\$ = Miles de Pesos Chilenos
U.F. = Unidad de Fomento

Índice

Estados Financieros Intermedios	Página
Estado de Situación Financiera Intermedio	4
Estado de Resultado del Período Intermedio.....	6
Estado de Otros Resultados Integrales del Período Intermedio	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio	8
Estado de Flujo de Efectivo Directo Intermedio	10
Nota 1 Información General.....	11
Nota 2 Base de Preparación y Presentación	13
Nota 3 Principales Criterios Contables Aplicados.....	14
Nota 4 Estimaciones y Juicios Contables	36
Nota 5 Cambios contables.....	36
Nota 6 Administración de Riesgo	36
Nota 7 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	48
Nota 8 Activos Financieros	49
Nota 9 Instrumentos Financieros	51
Nota 10 Otros Activos no Financieros	53
Nota 11 Deudores Comerciales, otras Cuentas por Cobrar corrientes y no corrientes	54
Nota 12 Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos	55
Nota 13 Propiedades, Planta y Equipo	58
Nota 14 Otros Pasivos Financieros Corrientes y no corrientes	60
Nota 15 Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes.....	61
Nota 16 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	62
Nota 17 Información sobre Partes Relacionadas	64
Nota 18 Provisiones por Beneficios a los Empleados	67
Nota 19 Cambios en el Patrimonio	69
Nota 20 Ingresos de la Operación	73
Nota 21 Gastos de administración.....	75
Nota 22 Otras Ganancias (pérdidas)	76
Nota 23 Ingresos Financieros.....	76
Nota 24 Estado de Flujo de Efectivo	76
Nota 25 Contingencias y Restricciones	77
Nota 26 Caucciones Obtenidas de Terceros.....	82
Nota 27 Sanciones	82
Nota 28 Sociedades Sujetas a Normas Especiales.....	83
Nota 29 Medio Ambiente	84
Nota 30 Remuneración del Directorio.....	84
Nota 31 Hechos Relevantes	85
Nota 32 Hechos Posteriores.....	86

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Situación Financiera Intermedio

Al 31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos - M\$)

		(no auditado)	
	Nota	31.03.2024	31.12.2023
	N°	M\$	M\$
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	14.427.773	17.600.876
Otros activos financieros, corrientes	(8)	7.297.763	5.589
Otros activos no financieros, corrientes	(10)	412.397	439.522
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(11)	3.563.189	3.401.762
Total activo corriente		25.701.122	21.447.749
Activo no Corriente			
Cuentas por cobrar no corrientes	(11)	35.872	33.263
Propiedades, planta y equipo	(13)	86.672	76.726
Activos por derecho de uso	(13)	110.882	114.775
Activos por impuestos diferidos	(12)	752.341	702.706
Total de activo no corriente		985.767	927.470
Total de Activos		26.686.889	22.375.219

Las Notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Situación Financiera Intermedio

Al 31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos - M\$)

		(no auditado)	
	Nota	31.03.2024	31.12.2023
	N°	M\$	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	3.922.020	3.701.333
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	(17)	647.556	454.455
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	344.650	287.757
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(18)	614.426	853.640
Otros pasivos financieros corrientes	(14)	9.483	8.333
Pasivos por arrendamientos corrientes	(15)	20.923	20.819
Otras provisiones a corto plazo	(19)	5.857.263	4.632.317
Total pasivo corriente		11.416.321	9.958.654
Pasivo no Corriente			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	30.898	29.838
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(15)	82.256	87.525
Total de pasivo no corriente		113.154	117.363
Total pasivos		11.529.475	10.076.017
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(19)	645.831	645.831
Ganancias (pérdidas) acumuladas		14.488.640	11.630.432
Otras reservas varias		22.943	22.939
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		15.157.414	12.299.202
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		15.157.414	12.299.202
Total de Pasivos y Patrimonio neto		26.686.889	22.375.219

Las Notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Resultado del Período Intermedio

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado)

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	PERIODOS	
		01.01.2024	01.01.2023
		31.03.2024	31.03.2023
	N°	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	8.473.315	7.430.584
Ganancia bruta		8.473.315	7.430.584
Gastos de administración	(21)	(3.487.246)	(3.048.434)
Otras ganancias (pérdidas)	(22)	(3.963)	1.143
Ingresos financieros	(23)	539.682	399.622
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		10.719	(7.198)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		5.532.507	4.775.717
Gasto por impuestos a las ganancias	(12)	(1.449.353)	(1.228.573)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		4.083.154	3.547.144
Ganancia (pérdida) del período		4.083.154	3.547.144
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.083.154	3.547.144
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida) del período		4.083.154	3.547.144
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		408,32	354,71
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		408,32	354,71
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		408,32	354,71
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		408,32	354,71

Las Notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estado de Otros Resultados Integrales del Período Intermedio

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado)

(En miles de pesos – M\$)

	Nota N°	PERIODOS	
		01.01.2024	01.01.2023
		31.03.2024	31.03.2023
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida) del período		4.083.154	3.547.144
Otros ingresos y gastos con cargos o abonos en el patrimonio neto			
Ganancia (pérdidas) actuariales por beneficio a los empleados		5	215
Impuesto a las ganancias relacionado con beneficio a los empleados	(12)	(1)	(58)
Total ingresos y gastos integrales del período		4	157
Ingresos y gastos integrales atribuibles a accionistas mayoritarios		-	-
Resultado integral		4.083.158	3.547.301
Otros Resultados integrales que no se reclasifican a otros resultados del Período		-	-
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral, atribuible a los propietarios de la controladora		4.083.158	3.547.301
Resultado integral, atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Total resultado integral		4.083.158	3.547.301

Las Notas adjuntas números 1 al 32 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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023 (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 01.01.2024	645.831	22.939	-	11.630.432	12.299.202	12.299.202
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del ejercicio	645.831	22.939	-	11.630.432	12.299.202	12.299.202
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.083.154	4.083.154	4.083.154
Otro resultado integral	-	4	-	-	4	4
Resultado integral	-	4	-	4.083.154	4.083.158	4.083.158
Emisión de patrimonio						
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(1.224.946)	(1.224.946)	(1.224.946)
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	-	4	-	2.858.208	2.858.212	2.858.212
Saldo final 31.03.2024	645.831	22.943	-	14.488.640	15.157.414	15.157.414

Las Notas adjuntas números 1 al 32 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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023 (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)	-	-	-	3.547.144	3.547.144	3.547.144
Otro resultado integral	-	157	-	-	157	157
Resultado integral	-	157	-	3.547.144	3.547.301	3.547.301
Emisión de patrimonio						
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(1.064.143)	(1.064.143)	(1.064.143)
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	-	157	-	2.483.001	2.483.158	2.483.158
Saldo final 31.03.2023	645.831	23.209	-	11.864.767	12.533.807	12.533.807

Las Notas adjuntas números 1 al 32 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 comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado)

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	01.01.2024	01.01.2023
	N°	31.12.2024	31.03.2023
		M\$	M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		8.309.473	7.030.811
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.009.382)	(1.862.126)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.223.060)	(1.067.676)
Intereses pagados		(76.000)	(250.001)
Intereses recibidos		539.813	399.622
Impuesto a las ganancias pagados		(1.418.918)	(1.075.581)
Otras entradas (salidas) de efectivo		20.227	101.948
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		4.142.153	3.276.997
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión			
Otras entradas (salidas) de efectivo		(7.292.175)	(324)
Compras de propiedad, planta y equipo	(13)	(15.579)	(18.281)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(7.307.754)	(18.605)
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		23.796.282	27.733.839
Pagos de pasivos por arrendamientos		(7.605)	(7.301)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(23.796.179)	(32.094.616)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(7.502)	(4.368.078)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes Efectivo		(3.173.103)	(1.109.686)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	(7)	17.600.876	19.153.272
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	(7)	14.427.773	18.043.586

Las Notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

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.

Los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de marzo de 2024 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 Liquidez.
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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Los Fondos administrados por la Sociedad al 31 de marzo de 2024 son los siguientes (continuación):

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IX
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal X
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Deuda Brasil
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal XI

Al 31 de marzo de 2024 están vigentes 31 Fondos Mutuos, en tanto, respecto al 31 de diciembre de 2023 se presentaban 28 Fondos Mutuos vigentes.

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2024 y de 2023 y 31 de diciembre de 2023, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 22 de abril de 2024.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad por el período terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad de las 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 Período Intermedio, Estado de Otro Resultado Integral del Período 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.

Los presentes Estados Financieros Intermedios de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN (continuación)

Declaración de cumplimiento

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

El Estado del Resultado del Período Intermedio y Otro Resultado Integral del Período Intermedio corresponden a los periodos terminados al 31 de marzo 2024 y 2023

El Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y el Estado de flujo de Efectivo Intermedio corresponden a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**b) Uso de estimaciones y juicios (continuación)**

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los intangibles distintos de la plusvalía y propiedades, planta y equipo (Nota 13);
- Impuesto corriente e impuestos diferidos (Nota 12);
- Provisiones por beneficio a los empleados (Nota 19);
- Cambios en el patrimonio (Nota 19);
- Activos financieros (Nota 8).
- Contingencias y restricciones (Nota 25)

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:

1. Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros de la Sociedad.
2. 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 Intermedios de la Sociedad es el peso chileno, las cifras de los estados financieros se expresan en miles de pesos chilenos (M\$).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

i) Moneda Extranjera

Para la preparación de los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, 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.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, las paridades vigentes son:

Moneda	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	\$	\$	\$
Dólar	980,30	873,00	789,62

ii) Unidades Reajustables

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (U.F.) 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 U.F. al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	37.093,52	36.789,36	35.575,48

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**e) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y las inversiones en Fondos Mutuos de renta fija a corto plazo. Además, podrán incluirse aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, tales como: depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, con características de gran liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, 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.

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

f) Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

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

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos Mutuos y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos mutuos que así lo contemplen. 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:

- 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.

• Activos financieros a valor razonable por resultados

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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que 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).

• 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.

• 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

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.

• Deterioro de activos financieros

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

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

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

g) Activos financieros (continuación)

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

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está 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;
- 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

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

i) Activos intangibles

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran bajo el rubro “Intangibles” de los Estados de Situación Financiera.

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registran con cargo a los resultados del ejercicio. La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software o licencia, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio del software es de 5 años.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**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”.

1. 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.

2. 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”.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**3. 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.

I) 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

l) Provisiones (continuación)

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

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

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

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

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

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

m) Beneficios a los empleados (continuación)

Beneficios de corto plazo

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

Beneficios de largo plazo

La Sociedad ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones implícitas derivadas de sus contratos colectivos.

Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, considerando una tasa de descuento del 2.50%, 2.47% y 2.56% (0 a 7, 8 a 15, 16 a 99 años) real al 31 de marzo de 2024 (2,48%, 2,42% y 2,43% por cada tramo respectivamente al 31 de diciembre de 2023).

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, 15 y 20 años de servicio.
- Cuota Mortuoria: Este beneficio se hace efectivo en caso de fallecimiento del trabajador y se pagará a la o el cónyuge o conviviente, a los hijos o a los padres, en el orden de prelación indicado. Es equivalente a la indemnización legal por años de servicio que hubiese correspondido al trabajador fallecido. Este beneficio será aplicable para aquellos trabajadores que hubieran cumplido con una antigüedad mínima de 6 meses y tengan contrato indefinido. Este beneficio no aplica a la plana ejecutiva a partir de la negociación colectiva del 1 de enero de 2018.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**m) Beneficios a los empleados (continuación)****Supuestos Actuariales**

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

- Mortalidad e invalidez: Se utiliza tabla de mortalidad RV-2014 para el 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023.
- 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 31 de marzo de 2024 las tasas utilizadas son 3.33%, 3.28% y 3.32%. Para el 31 de diciembre de 2023 las tasas fueron 3,31%, 3,23% y 3,19% respectivamente.
- Incremento remuneracional: Se utilizó una tasa del 3,38% para el 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023.
- 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 U.F. 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**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

p) Reconocimiento de Ingresos

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

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

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

La Sociedad Administradora reconoce ingresos por los siguientes conceptos:

Remuneraciones y comisiones

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

Ingresos financieros por intereses y reajustes

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

p) Reconocimiento de Ingresos

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.

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

t) Bases de consolidación (continuación)

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores.

La Sociedad percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Sociedad.

u) Clasificación de saldos en Corrientes y No Corrientes

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

v) Ganancia por acción

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

w) Arrendamientos

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

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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

w) Arrendamientos (continuación)

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

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

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

Las nuevas normas, las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que fueron aplicadas en estos Estados Financieros Intermedios 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 período:

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

Las modificaciones a IAS 1 e IFRS 16, no tuvieron impacto en los presentes Estados Financieros Intermedios.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

x) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (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 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera	1 de enero de 2025

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

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**x) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS, Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero) (continuación):****IAS 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” (continuación)**

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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 período terminado al 31 de marzo de 2024, 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 99,98% 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 0,02% se encuentra invertido en cuotas de fondos mutuos de deuda de mediano y largo plazo (duración superior a 365 días). Estas características limitan el riesgo financiero a tres factores: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

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 (U.F.). 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 U.F., considerando como tal la exposición de las carteras de las cuotas de los fondos con exposición a U.F. es de un 13,05%, es decir una cartera con una moderada sensibilidad a cambios en la U.F. Con todo si consideramos una baja de un 1% en el valor de la U.F. (manteniendo fijos los otros parámetros que influyen en la valorización de las carteras de los fondos con exposición a U.F.) la pérdida potencial de la Sociedad por valorización de las cuotas en las cuales mantiene inversiones alcanzaría los M\$ -27.884.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.1.1 Riesgos de mercado (continuación)

(b) Riesgo Cambiario

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad mantiene solo un 5,47% 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\$ -11.691.

(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 94.52% 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 31 de marzo de 2024, 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\$ 5.383 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 y Compromiso), estos se encuentran valorizados a Mark to Market por lo cual el valor cuota diario refleja diariamente las fluctuaciones de las tasas de mercado.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito

La Sociedad está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte o emisor, en este caso los Fondos en los que invierte sean incapaces de pagar sus obligaciones en diferentes horizontes de tiempo. Para controlar este tipo de riesgo, la Sociedad invierte mayoritariamente en Fondos con adecuada clasificación de riesgo. Al 31 de marzo de 2024 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

31 de marzo de 2024			
Instrumento	Nº de cuotas	Valor Cuota \$	Monto en M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	771,2883	1.490,2414	1.149
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	807,4769	1.422,3915	1.149
Bancoestado Fm Protección, Serie F	5.373.806,1584	1.356,9653	7.292.068
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	10.744,7585	108.647,3352	1.167.389
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Corporativo	1.651,5730	1.114,7685	1.841
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Empresarial	10.342.390,2948	1.110,2438	11.482.575
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	874,2095	1.298,3762	1.135
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	695,3613	1.628,3909	1.132
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie F	9.876,2116	1.014,8516	10.023
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie Corporativa	685.783,6060	1.081,2842	741.527
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie Empresarial	610.768,3048	1.089,0586	665.162
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	696,9760	1.621,7316	1.130
Total			21.366.280

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito (continuación)

31 de diciembre de 2023			
Instrumento	N° de cuotas	Valor Cuota	Monto en
		\$	M\$
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo, Serie I	771,2883	1.452,8437	1.121
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	807,4769	1.389,2010	1.122
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	10.744,7585	95.512,8348	1.026.262
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Corporativo	1.651,5730	1.093,1262	1.805
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Empresarial	1.793,3279	1.089,0522	1.953
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	874,2095	1.281,6316	1.120
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	695,3613	1.608,2114	1.118
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie A	5.061,9855	1.976,7715	10.006
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie Corporativa	9.421.486,7935	1.068,5168	10.067.017
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie Empresarial	685.783,6060	1.061,1875	727.745
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	696,9760	1.589,1982	1.108
Total			11.840.377

La exposición al riesgo crediticio al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestra en la siguiente tabla (clasificaciones otorgadas por ICR Clasificadora de Riesgo):

Clasificación	2024
AAAfm/M1 (1)	60,37%
AAAfm/M2 (2)	34,13%
AAAfm/M3 (3)	0,02%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	5,48%
Total	100,00%

Clasificación	2023
AAAfm/M1 (1)	91,25%
AAAfm/M2 (2)	0,01%
AAAfm/M3 (3)	0,03%
AAAfm/M4 (4)	0,00%
SR	8,71%
Total	100,00%

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.1.2 Riesgos de Crédito (continuación)

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

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

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

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

En referencia a las cuotas de fondos mutuos, se consigna que al 31 de marzo de 2024 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 y BancoEstado Dólar Disponible podemos señalar que a la fecha de este informe, dichas cuotas no cuentan con clasificaciones de riesgo disponible.

6.1.3 Riesgo de liquidez

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)
6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)
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”.

2024

Total cartera en M\$		21.366.280
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%

2023

Total cartera en M\$		11.840.377
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%

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Con información al 31 de marzo de 2024, 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 16.

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\$ 3.922.020 (M\$ 3.701.333 en 2023), de las cuales M\$ 1.009.733 (M\$ 930.293 en 2023) 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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)

6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

2024

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
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	21.366.280	-	-	21.366.280
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	21.366.280	-	-	21.366.280
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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO (continuación)
6.2 Estimación del Valor Razonable (continuación)
2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
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	11.840.377	-	-	11.840.377
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	11.840.377	-	-	11.840.377
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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

a) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda Origen	31.03.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Caja	\$	200	200
Bancos	\$	260.036	5.684.107
Bancos moneda extranjera	USD	99.020	81.781
Cuotas de FFMM Corto plazo	\$	12.901.128	10.808.526
Cuotas de FFMM Corto plazo moneda extranjera	USD	1.167.389	1.026.262
Total efectivo y equivalente de efectivo		14.427.773	17.600.876

Al 31 de marzo de 2024

Instrumento	Moneda Origen	N° de Cuotas	Valor Cuota	Tipo de cambio	Monto
			\$		M\$
Equivalente al Efectivo					
Cuotas de Fondos Mutuos Corto Plazo:					
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie Empresarial	\$	610.768,3048	1.089,0586	-	665.162
Bancoestado Fm Conveniencia, Serie F	\$	9.876,2116	1.014,8516	-	10.023
Fondo Mutuo Conveniencia, Serie Corporatva	\$	685.783,6060	1.081,2842	-	741.527
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Corporativo	\$	1.651,5730	1.114,7685	-	1.841
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Empresarial	\$	10.342.390,2948	1.110,2438	-	11.482.575
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	USD	10.744,7585	110,8307	980,30	1.167.389
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					14.068.517

Al 31 de diciembre 2023

Instrumento	Moneda Origen	N° de Cuotas	Valor Cuota	Tipo de cambio	Monto
			\$		M\$
Equivalente al Efectivo					
Cuotas de Fondos Mutuos Corto Plazo:					
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado, Serie Empresarial	\$	685.783,6060	1.061,1875	-	727.745
Fondo Mutuo Conveniencia, Serie A	\$	5.061,9855	1.976,7715	-	10.006
Fondo Mutuo Conveniencia, Serie Corporatva	\$	9.421.486,7935	1.068,5168	-	10.067.017
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Corporativo	\$	1.651,5730	1.093,1262	-	1.805
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado, Serie Empresarial	\$	1.793,3279	1.089,0522	-	1.953
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible, Serie I	USD	10.744,7585	109,4076	873,00	1.026.262
Total cuotas de fondos mutuos corto plazo					11.834.788

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (continuación)

b) Conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo

	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo y otros	-	-
Total de partidas de conciliación del efectivo y equivalentes al efectivo	14.427.773	17.600.876
Saldo efectivo y equivalente al efectivo - Estado de Flujo de efectivo	14.427.773	17.600.876

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

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene inversiones en cuotas de Fondos Mutuos de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2024

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	1.490,2414	1.149
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	807,4769	1.422,3915	1.149
Bancoestado Fm Protección, Serie F	\$	5.373.806,1584	1.356,9653	7.292.068
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	874,2095	1.298,3762	1.135
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	695,3613	1.628,3909	1.132
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	696,9760	1.621,7316	1.130
Total cuotas de Fondos Mutuos				7.297.763

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 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	1.452,8437	1.121
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado, Serie F	\$	807,4769	1.389,2010	1.122
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie F	\$	874,2095	1.281,6316	1.120
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario, Serie I	\$	695,3613	1.608,2114	1.118
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura, Serie I	\$	696,9760	1.589,1982	1.108
Total cuotas de Fondos Mutuos				5.589

La información sobre las cuotas de Fondos Mutuos es tomada directamente del mercado, siendo precios cotizados en mercados activos. 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los saldos de cuotas de Fondos Mutuos de corto plazo forman parte del rubro efectivo y equivalentes al efectivo, por un monto de M\$ 14.068.517 en el 2024 y M\$ 11.834.788 en el 2023.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 31 de marzo de 2024				
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	14.068.518	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	359.256	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos L/P	-	7.297.763
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	3.494.272	-
		Otras cuentas por cobrar	68.917	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	35.872	-
Pasivos financieros a Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	Obligaciones con bancos	9.483	-
		Pasivo por contrato de arriendo	103.179	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreedores comerciales	162.875	-
		Acreedores varios	190.950	-
		Facturas por recibir	2.558.462	-
		Retenciones	1.009.733	-
		Dividendos por pagar	5.857.263	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	647.556	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

Clasificación de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre 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	11.834.788	-
Costo amortizado	Efectivo y equivalentes al efectivo	Caja y Bancos	5.766.088	-
Valor razonable	Otros Activos Financieros	Cuotas de Fondos Mutuos L/P	-	5.589
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras	Deudores por ventas	3.330.560	-
		Otras cuentas por cobrar	71.202	-
	Cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar	33.263	-
Pasivos financieros a Costo amortizado	Otros pasivos financieros corrientes	Obligaciones con bancos	8.333	-
		Pasivo por contrato de arriendo	20.819	-
Costo amortizado	Cuentas por pagar	Acreedores comerciales	203.335	-
		Acreedores varios	409.021	-
		Facturas por recibir	2.158.684	-
		Retenciones	930.293	-
		Dividendos por pagar	4.632.317	-
		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	454.455	-

b) Calidad crediticia de los activos financieros

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

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle es el siguiente:

	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Bono negociación colectiva	176.000	192.000
Petente municipal	25.382	-
Bono escolaridad	30.220	-
Aporte Sindical	-	5.000
Fis Financiam	173.778	231.704
S&P Dow Jones	7.017	10.818
Total	412.397	439.522

Cuadro de Amortización	Monto		Total
	2024	2025 o más	
	M\$	M\$	M\$
31.03.2024			
Otros gastos anticipados	284.397	128.000	412.397
Total	284.397	128.000	412.397

Cuadro de Amortización	Monto		Total
	2024	2025 o más	
	M\$	M\$	M\$
31.12.2023			
Otros gastos anticipados	311.522	128.000	439.522
Total	311.522	128.000	439.522

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 11 - DEUDORES COMERCIALES, OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de este rubro es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones	3.494.272	3.330.560	-	-
Préstamos al personal	33.697	29.380	35.872	33.263
Otras cuentas por cobrar	35.220	41.822	-	-
Total	3.563.189	3.401.762	35.872	33.263

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente:

31.03.2024

	Hasta 90	Más de 90	Más de 1	Total
	días	días	año	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comision	3.494.272	-	-	3.494.272
Préstamos al personal	9.696	24.001	35.872	69.569
Otras cuentas por cobrar	35.220	-	-	35.220
Total	3.539.188	24.001	35.872	3.599.061

31.12.2023

	Hasta 90	Más de 90	Más de 1	Total
	días	días	año	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y comision	3.330.560	-	-	3.330.560
Préstamos al personal	8.521	20.859	33.263	62.643
Otras cuentas por cobrar	41.822	-	-	41.822
Total	3.380.903	20.859	33.263	3.435.025

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 11 - DEUDORES COMERCIALES, OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría	(7.065.265)	(5.566.277)
Pagos provisionales mensuales	6.701.115	5.259.020
Crédito por gastos de capacitación	19.500	19.500
Total impuesto por pagar	(344.650)	(287.757)

b) Resultado por impuestos

La Sociedad determinó una utilidad tributaria de M\$ 5.551.807 al 31 de marzo de 2024 (M\$ 4.730.526 a igual periodo en 2023) de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Impuesto a la Renta.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

El efecto del gasto tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023, se compone de los siguientes conceptos:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta		
Gasto por impuesto a la renta	(1.498.988)	(1.277.242)
Originación y reverso de diferencias temporarias	49.635	48.669
Cargo a resultados por impuesto a la renta	(1.449.353)	(1.228.573)

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 31 de marzo de 2024 y 2023:

	31.03.2024		31.03.2023	
	Tasa de Impuestos	Monto	Tasa de Impuestos	Monto
	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	(27,00%)	(1.493.777)	(27,00%)	(1.289.444)
Diferencias permanentes	0,80%	44.424	1,30%	62.311
Impuesto Unico	-	-	(0,01%)	(1.440)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	(26,20%)	(1.449.353)	(25,71%)	(1.228.573)

d) Efecto de Impuestos diferidos en Patrimonio

Los impuestos diferidos que han sido reconocidos con (cargo) abono a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2024 y 2023:

	31 de marzo 2024		31 de marzo 2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficio a los empleados	-	1	-	58
Total cargo o (abono) en patrimonio neto	-	1	-	58

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

Los saldos anteriores por impuestos diferidos incluyen los registros con efecto a resultados integrales por M\$ (1) al 31 de marzo de 2024 y M\$ (58) al 31 de marzo de 2023.

e) Efecto de impuestos diferidos

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

Diferencias Temporarias	31 de marzo de 2024			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	-	82.285	-	-
Provisiones varias	-	774.395	-	-
Otros beneficios al personal	-	8.343	-	-
Activo fijo	-	1.951	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	-	-	2.080
Gastos anticipados	-	-	-	111.347
Calculo actuarial efecto en patrimonio	-	-	-	1.206
Total	-	866.974	-	114.633
Total impuestos diferidos, netos	-	752.341	-	-

Diferencias Temporarias	31 de diciembre de 2023			
	Activo Diferido		Pasivo Diferido	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	-	90.993	-	-
Provisiones varias	-	722.336	-	-
Otros beneficios al personal	-	8.056	-	-
Activo fijo	-	1.994	-	-
Otras operaciones financieras	-	940	-	-
Activos por contratos de arriendo	-	-	-	1736
Gastos anticipados	-	-	-	118.671
Calculo actuarial efecto en patrimonio	-	-	-	1.206
Total	-	824.319	-	121.613
Total impuestos diferidos, netos	-	702.706	-	-

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle y los movimientos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de las distintas categorías de propiedades, planta y equipo se muestran en el siguiente detalle:

31 de marzo 2024	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 01.01.2024	222.086	365.040	220.720	69.792	51.770	929.408
Adquisiciones	12.212	-	-	3.367	-	15.579
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	0
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	1.910	-	-	1.910
Total al 31.03.2024	234.298	365.040	222.630	73.159	51.770	946.897
Depreciación acumulada						
Saldo al 01.01.2024	(156.871)	(365.040)	(105.945)	(63.538)	(46.513)	(737.907)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	0
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(5.094)	-	(5.803)	(398)	(141)	(11.436)
Total al 31.03.2024	(161.965)	(365.040)	(111.748)	(63.936)	(46.654)	(749.343)
Saldo Neto al 31.03.2024	72.333	-	110.882	9.223	5.116	197.554

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 13 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

31 de diciembre 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	39.841	-	-	5.410	5.632	50.883
Retiros / Bajas	(2.568)	-	-	(504)	-	(3.072)
Ajustes y Reclasificaciones	875	-	6.905	(875)	-	6.905
Total al 31.12.2023	222.086	365.040	220.720	69.792	51.770	929.408
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	(18.004)	-	(22.345)	(951)	(375)	(41.675)
Total al 31.12.2023	(156.871)	(365.040)	(105.945)	(63.538)	(46.513)	(737.907)
Saldo Neto al 31.12.2023	65.215	-	114.775	6.254	5.257	191.501

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

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones con instituciones financieras:

Corriente	País	Moneda	Tasa	Vencimiento	Detalle	31.03.2024	31.12.2023
			%			M\$	M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Línea de crédito N° 000-0-042545-1	1	1
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,94	Menor a 1 año	Interés línea de crédito BancoEstado	469	-
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,3	Menor a 1 año	Interés Boletas de Garantía	9.013	8.332
Total						9.483	8.333

NOTA 15 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de este rubro corresponde a obligaciones por contratos de arrendamientos según IFRS16.

Corriente	País	Moneda	Tasa	Vencimiento	Detalle	31.03.2024	31.12.2023
			%			M\$	M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Menor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	20.923	20.819
Total						20.923	20.819

No corriente	País	Moneda	Tasa	Vencimiento	Detalle	31.03.2024	31.12.2023
			%			M\$	M\$
Banco del Estado de Chile	Chile	\$	0,17	Mayor a 1 año	Contrato de arriendo IFRS 16	82.256	87.525
Total						82.256	87.525

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 15 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

El movimiento del pasivo por obligaciones bienes arrendados corriente y no corriente al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	(108.344)	(128.757)
Adiciones	(1.911)	(6.904)
Intereses financieros	(529)	(2.366)
Pagos de arriendos	7.605	29.683
Total obligación bienes arrendados	(103.179)	(108.344)

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) El detalle de los acreedores comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores varios	190.950	409.021	-	-
Acreedores comerciales	162.875	203.335	-	-
Facturas por recibir (*)	2.558.462	2.158.684	-	-
Retenciones y otros	1.009.733	930.293	-	-
Total	3.922.020	3.701.333	-	-

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.

(*) 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (continuación)

b) Detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 según oficio circular N°595 CMF del 08 de abril de 2010:

Al 31 de marzo de 2024

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	31.03.2024
							M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	190.950
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	162.875
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	2.558.462
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	429.114
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	497.522
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	70.091
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	106
Retención COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	134
Retención impto adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	-
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	12.766
Total							3.922.020

Al 31 de diciembre 2023

	Rut Acreedor	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	31.12.2023
							M\$
Acreeedores comerciales	-	Abonos cuenta corriente	Chile	CLP	Mensual	-	409.021
Acreeedores varios	-	Facturas proveedores	Chile	CLP	Mensual	-	203.335
Facturas por recibir	-	Proveedores Varios	Chile	CLP	Mensual	-	2.158.684
IVA Débito Fiscal	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	423.134
PPM por pagar	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	474.344
Impto único trabajadores	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	21.121
Retención impuesto	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	33
Retención COVID	60.805.000-0	Tesorería General de la Republica	Chile	CLP	Mensual	-	59
Retención impto adicional	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	-
Retención APV	60.805.000-0	Tesorería General de la República	Chile	CLP	Mensual	-	11.602
Total							3.701.333

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (continuación)

c) Detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Al 31 de marzo de 2024
Al 31 de marzo 2024

	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	190.950	-	-	-	-	190.950
Acreeedores comerciales	162.875	-	-	-	-	162.875
Facturas por recibir	2.558.462	-	-	-	-	2.558.462
Retenciones y otros	1.009.733	-	-	-	-	1.009.733
Total	3.922.020	-	-	-	-	3.922.020

Al 31 de diciembre 2023
Al 31 de diciembre 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	409.021	-	-	-	-	409.021
Acreeedores comerciales	203.335	-	-	-	-	203.335
Facturas por recibir	2.158.684	-	-	-	-	2.158.684
Retenciones y otros	930.293	-	-	-	-	930.293
Total	3.701.333	-	-	-	-	3.701.333

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 17 - INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no presenta saldos por cobrar con partes relacionadas. Las cuentas por pagar a entidades relacionadas se detallan a continuación:

RUT	País	Sociedad	Moneda De	Naturaleza de la Relación	31.03.2024	31.12.2023
					M\$	M\$
96.564.330-3	Chile	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa (1)	CLP	Matriz común	39.348	9.814
97.030.000-7	Chile	Banco del Estado de Chile (2)	CLP	Matriz	605.250	441.683
59.147.590-8	Francia	BNP Paribas Asset Management (3)	EUR	Accionista	2.958	2.958
Total					647.556	454.455

- (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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 17 - 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	31.03.2024		31.12.2023	
						Monto	Efectos en Resultados (Cargo)/ Abono	Monto	Efectos en Resultados (Cargo)/ Abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
				Cuenta corriente	Pesos	232.887	-	5.659.915	(289.663)
				Cuenta corriente	Dólar	93.436	-	77.403	-
				Comisión por uso línea de crédito	Pesos	101.333	(76.000)	-	-
				Arriendos	Pesos	7.704	(13.936)	59.366	(59.366)
				Comisión LBTR y SPAV	Pesos	7.420	(22.157)	7.354	(93.707)
				Pago línea de crédito	Pesos	470	(685)	-	(51.949)
Banco del Estado de Chile	97.030.000-7	Chile	Matriz	Comisión red sucursales	Pesos	457.583	(1.320.601)	390.728	(4.378.273)
				Intereses boleta garantía	Pesos	9.013	(33.956)	7.358	(135.124)
				Servicio matriz	Pesos	-	(49.626)	-	(193.887)
				Servicio Tesorería	Pesos	-	(59.889)	-	(233.991)
				Crédito Por Tarjeta Internacional	Pesos	-	-	-	-
				Tarjeta Crédito Utilizada	Pesos	118	-	16	-
				Gastos de marketing	Pesos	38.794	-	-	-
				Dividendo provisorio	Pesos	2.929.217	-	2.316.622	-
Banco Estado Centro de Servicios	99.578.880-2	Chile	Matriz común	Ingresos por Arriendos	Pesos	-	3.799	-	8.730
				Otros Ingreso	Pesos	-	3.821	-	8.780
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	96.564.330-3	Chile	Matriz común	Servicios Intermediación	Pesos	38.719	(51.806)	9.171	(118.121)
				Comisiones agente colocador	Pesos	629	(1.889)	643	(6.296)
				Gastos de marketing	Pesos	-	-	-	-
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	2.928.046	-	2.315.695	-

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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 17 - INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos de remuneraciones y otros del personal clave, son los siguientes:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	344.182	304.867
Total	344.182	304.867

d) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargos	N° de Ejecutivos	
	31.03.2024	31.03.2023
Gerente general	1	1
Gerentes	3	3
Subgerente	4	4
Directores	6	6
Total	14	14

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 18 - 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	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	304.758	337.013	-	-
Bonos de desempeño	229.853	446.904	-	-
Provisión de indemnizaciones	79.815	69.723	-	-
Comisiones y otros beneficios	-	-	-	-
Cuota mortuoria	-	-	16.587	16.042
Bono antigüedad	-	-	14.311	13.796
Total	614.426	853.640	30.898	29.838

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

31 de marzo 2024	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2024	883.478	883.478
Provisiones constituidas	92.743	92.743
Aplicación de las provisiones	(330.468)	(330.468)
Liberación de provisiones	(429)	(429)
Saldos al 31 de marzo de 2024	645.324	645.324

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 18 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

31 de diciembre 2023	Provisiones sobre	
	Beneficios y Remuneraciones al Personal	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2023	865.706	865.706
Provisiones constituidas	531.327	531.327
Aplicación de las provisiones	(451.083)	(451.083)
Liberación de provisiones	(62.472)	(62.472)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	883.478	883.478

Los saldos de las provisiones de beneficio a largo plazo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son:

	31 de marzo 2024		
	Cuota Mortuoria	Bono Antigüedad	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Provisión	16.587	14.311	30.898

	31 de diciembre 2023		
	Cuota Mortuoria	Bono Antigüedad	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Provisión	16.042	13.796	29.838

Para los beneficios del personal, La Sociedad registró en el Estado de Otro Resultado Integral Intermedio y en el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio, un cargo de M\$ 5 bruto (M\$ 4 neto de impuestos diferidos) al 31 de marzo de 2024 y un abono de M\$ 215 bruto (M\$ 157 neto de impuestos diferidos) para el 31 de marzo de 2023, con motivo de la aplicación de la indicación de IAS 19.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 19 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones

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

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

	31.03.2024	31.12.2023
Acciones emitidas y pagadas	10.000	10.000

Capital

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

Los accionistas de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 19 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (continuación)
b) Reparto de dividendos

Al 31 de marzo de 2024, la sociedad registró una provisión de dividendo mínimo correspondiente al 30% de los resultados del 2024.

Pago de Dividendo	M\$
Provisión dividendos de ejercicio anterior	4.632.317
Provisión dividendos mínimos 2024	1.224.946
Total Dividendo mínimo en patrimonio	5.857.263

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 31 de diciembre 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	12.228.676
Provisión dividendos de ejercicio anterior	(3.668.603)
Mayor pago dividendo 2023	(8.560.073)
Subtotal dividendos por distribuir	-
Provisión dividendos mínimos 2023	4.632.317
Total Dividendo mínimo en patrimonio	4.632.317

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 19 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (continuación)

c) Gestión de capital

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

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

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

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

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

En concordancia a lo establecido en el Artículo N° 4 de la Ley N°20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos U.F.10.000, monto que al 31 de marzo de 2024 equivale a M\$ 370.935,2 (M\$ 367.893,6 al 31 de diciembre de 2023).

El patrimonio depurado de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 es de U.F. 405.802,06 equivalentes a M\$ 15.052.627 (U.F. 331.474,59 equivalentes a M\$ 12.194.738 al 31 de diciembre de 2023).

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.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 19 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (continuación)

c) Gestión de capital (continuación)

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 31 de marzo de 2024, 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 U.F. 1.408.338,77 (U.F. 1.226.684,37 al 31 de diciembre de 2023) (Nota N°25, Letra a).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 20 - INGRESOS DE LA OPERACIÓN

La Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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 2024		
	31 de marzo de 2024		
	Remuneración Fija M\$	Comisión Rescates M\$	Total M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	2.117.991	-	2.117.991
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	3.547.579	-	3.547.579
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	638.234	1.626	639.860
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	274.446	1.505	275.951
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	9.869	1.075	10.944
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	3.870	-	3.870
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	16.104	973	17.077
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	95.301	776	96.077
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	36.209	593	36.802
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	57.542	296	57.838
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	125.016	2.151	127.167
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	47.377	136	47.513
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	23.292	-	23.292
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	185.510	1.036	186.546
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	461.421	-	461.421
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	77.789	2.032	79.821
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	15.132	1.023	16.155
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Liquidez	37.113	2.498	39.611
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	185.699	-	185.699
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	111.951	-	111.951
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	21.183	-	21.183
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	63.661	-	63.661
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V	81.183	-	81.183
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI	75.224	-	75.224
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII	76.989	-	76.989
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII	5.484	-	5.484
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IX	38.397	-	38.397
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal X	28.029	-	28.029
Total	8.457.595	15.720	8.473.315

La Sociedad cobra a cada uno de los Fondos una Remuneración Fija establecida en cada uno de sus Reglamentos Internos. Además, al 31 de marzo de 2024 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 20 - INGRESOS DE LA OPERACIÓN (continuación)

Fondos	31 de marzo 2023		
	Remuneración	Comisión	Total
	Fija M\$	Rescates M\$	M\$
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	2.067.720	-	2.067.720
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	2.432.658	-	2.432.658
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	770.614	1.386	772.000
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	396.083	1.184	397.267
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	16.823	667	17.490
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	4.776	46	4.822
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	50.154	130	50.284
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	139.746	287	140.033
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	44.751	285	45.036
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	68.220	462	68.682
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	173.483	186	173.669
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	68.579	333	68.912
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	34.308	-	34.308
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	255.220	1.434	256.654
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	343.476	-	343.476
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	143.907	1.592	145.499
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Verde	2.419	3	2.422
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	23.949	2.845	26.794
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	61.589	12.707	74.296
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	180.065	-	180.065
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	107.764	-	107.764
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	10.785	2.164	12.949
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	7.784	-	7.784
Total	7.404.873	25.711	7.430.584

La Sociedad cobra a cada uno de los Fondos una Remuneración Fija establecida en cada uno de sus Reglamentos Internos. Además, al 31 de marzo 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, 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal		
Remuneraciones del personal	746.275	663.027
Bonos o gratificaciones	117.303	108.100
Comisiones	4.500	39.296
Indemnización	10.092	9.778
Gastos de capacitación	7.827	7.827
Colación	28.754	23.498
Asignación movilización	25.732	21.463
Seguro salud	11.025	10.427
Otros gastos de personal	34.782	21.286
Total remuneraciones y gastos del personal	986.290	904.702
Gastos generales de administración		
Comisión red de sucursales	1.322.491	1.032.168
Gastos de marketing y publicidad	101.949	82.799
Arriendo de oficinas	7.605	7.301
Arriendo de equipos	918	675
Comisiones corredoras de bolsa	91.100	72.337
Materiales de oficina	1.891	1.619
Gastos de informática y comunicación	3.750	6.469
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.550	1.550
Gastos de representación y despl. del personal	49.075	40.202
Gastos judiciales y notariales	1.250	1.250
Honorarios por informes técnicos	159.080	164.718
Honorarios por auditoría de los estados financieros	22.499	21.564
Bloomberg y otros servicios contratados	51.312	46.973
Correspondencia general	14.100	16.600
Bolsa de comercio	28.719	24.955
Servicios de reclutamiento	2.790	2.790
Gastos bancarios cuentas corrientes	114.651	94.825
Custodia DCV	73.954	67.580
Servicios con matriz	49.626	47.695
Gastos garantías Fondos Mutuos	33.956	30.282
Patentes y contribuciones	25.382	16.444
Depreciación y amortización	11.436	9.606
Gastos Asoc. de Fondos Mutuos	5.131	4.962
Otros gastos generales	325.741	348.368
Total gastos generales administración	2.500.956	2.143.732
Total gastos administración	3.487.246	3.048.434

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 22 - OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

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

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
	M\$	M\$
Otros ingresos	7.988	4.712
Otros egresos	(179)	(245)
Reajuste PPM y crédito capacitación	2.898	-
Gasto por riesgo operacional	(14.142)	(2.694)
Interes obligacion bienes arrendados	(528)	(630)
Total otras ganancias (perdidas)	(3.963)	1.143

NOTA 23 - INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
	M\$	M\$
Interes cuotas de fondos mutuos	539.682	399.622
Total otras ganancias	539.682	399.622

NOTA 24 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - 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 2023, el monto de la garantía será el mayor valor entre U.F. 10.000 y el del patrimonio promedio diario administrado correspondiente al último trimestre del año calendario anterior.

De acuerdo a lo anterior, con fecha 9 de enero de 2024 (vigencia 10 de enero de 2025) se han renovado las respectivas Boletas de Garantía por la totalidad de los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad, según el siguiente detalle:

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (continuación)
a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)

Fondo Mutuo	Moneda	Monto
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	303.035,65
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	61.576,51
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	545.315,51
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	14.590,29
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	113.313,21
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	21.213,70
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	UF	21.411,18
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	UF	27.774,33
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	UF	66.605,86
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	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	20.269,16
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	UF	12.165,90
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII	UF	10.000,00
Fondo Mutuo BancoEstado Deuda Largo Plazo	UF	11.067,47
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IX	UF	10.000,00
		1.378.338,77

Con fecha 30 de enero de 2024 se tomó la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2025:

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal X	UF	10.000,00
		10.000,00

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (continuación)

a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)

Con fecha 29 de febrero de 2024 se tomó la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2025:

Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Deuda Brasil	UF	10.000,00
		10.000,00

Con fecha 25 de marzo de 2024 se tomó la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2025:

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal XI	UF	10.000,00
		10.000,00

Al 31 de diciembre de 2022, el monto de la garantía será el mayor valor entre U.F. 10.000 y el del patrimonio promedio diario administrado correspondiente al último trimestre del año calendario anterior.

De acuerdo a lo anterior, con fecha 09 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:

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (continuación)
a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)

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
		1.156.684,37

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

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	UF	10.000,00
		10.000,00

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

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	UF	10.000,00
		10.000,00

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

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI	UF	10.000,00
		10.000,00

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (continuación)
a) Garantías Fondos Mutuos (continuación)

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

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII	UF	10.000,00
		10.000,00

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

Fondo Mutuo BancoEstado Deuda Largo Plazo	UF	10.000,00
		10.000,00

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

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII	UF	10.000,00
		10.000,00

Con fecha 2 de noviembre de 2023 se tomó la siguiente boleta de garantía con vencimiento el día 10 de enero de 2024:

Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IX	UF	10.000,00
		10.000,00

b) Garantías indirectas

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene garantías indirectas.

c) Juicios u otras acciones legales

Al 31 de marzo de 2024, la Administradora no mantiene juicios u otras acciones legales, que puedan derivar en ganancias o pérdidas para la sociedad

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (continuación)

d) Otras contingencias o restricciones que informar

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene otras contingencias o restricciones de carácter relevante que informar.

NOTA 26 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar al 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023.

NOTA 27 - SANCIONES

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 28 - 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 2023, 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	1.114.848.771
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	226.536.026
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	2.006.180.860
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	416.872.050
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	9.213.132
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	1.873.179
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	24.971.425
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	78.043.840
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil A	19.193.697
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil C	32.139.968
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil E	78.770.373
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	53.676.740
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	31.295.051
Fondo Mutuo BancoEstado Ahorro Corto Plazo	102.179.998
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Accesible	245.038.683
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Conservador	35.137.834
Fondo Mutuo BancoEstado Mi Futuro Moderado	7.152.881
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal	25.144.689
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal II	74.568.948
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal III	44.757.568
Fondo Mutuo BancoEstado Chile Ecologico	12.386.481
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IV	31.473.465
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal V	32.415.059
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VI	30.527.692
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VII	30.649.006
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal VIII	29.873.839
Fondo Mutuo BancoEstado Deuda Largo Plazo	40.716.502
Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal IX	6.169.151
Total	4.841.806.908

En concordancia a lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente a lo menos a U.F.10.000, monto que al 31 de marzo de 2024 equivale a M\$ 370.935 (M\$ 367.894 al 31 de diciembre de 2023).

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 28 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES (continuación)

El patrimonio depurado de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 es de U.F. 405.802,06 (U.F. 331.474,59 al 31 de diciembre de 2023) equivalentes a M\$ 15.052.627 (M\$ 12.194.738 al 31 de diciembre de 2023).

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:

	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Patrimonio contable	15.157.415	12.299.203
Documentos y cuentas por cobrar	(260)	(5.177)
Anticipo a proveedores	(5.203)	(10.225)
Fondos por rendir	(1.066)	(290)
Fondos por rendir gerencia comercial	(1.600)	(2.600)
Anticipo sueldos	(5.301)	(6.225)
Almuerzos por cobrar funcionarios	(941)	(1.387)
Préstamos funcionarios	(69.568)	(62.643)
Licencias médicas por recuperar	(20.849)	(15.918)
Total patrimonio depurado	15.052.627	12.194.738

NOTA 29 - 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 30 - REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023, 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

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES

a) Cambio Nombre Fondo Mutuo

Con fecha 1 de Febrero el Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal cambió su nombre a Fondo Mutuo BancoEstado Liquidez.

b) Inicio de operaciones nuevo Fondo Mutuo

Con fecha 2 de febrero de 2024 comenzó sus operaciones el nuevo Fondo Mutuo BancoEstado Estructurado Renta Nominal X.

c) Cambios en la administración BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 28 de marzo de 2024, el señor Gonzalo Luis Collarte Taboada presentó su renuncia al cargo de Director suplente de la sociedad, haciéndose efectiva se hará efectiva a contar de dicha fecha.

d) Citación a Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 26 de marzo de 2024, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad para el día 30 de abril de 2024 a las 10:30 horas, a fin de tratar las materias propias de su competencia y, entre otras, proceder a la renovación del Directorio.

BANCOESTADO S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditado) y el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

a) Renuncia Gerente General

Con fecha 12 de abril de 2024, el Señor Jaime Fernández Labra presentó su renuncia al cargo de Gerente General de la Sociedad, efectiva a contar del 15 de abril de 2024.

b) Designación Gerente General Interino

Con fecha 15 de abril de 2024, el Señor Felipe Banse Recordón asume como Gerente General Interino de la Sociedad, mientras se designa al titular.

A juicio de la Administración, entre el 1 de abril de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.



FELIPE BANSE RECORDON
GERENRE GENERAL
