

Estados Financieros

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

	Página
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA.....	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	3
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	4
Nota 1 - Antecedentes de la Institución.....	5
Nota 2 - Principales criterios contables aplicados.....	9
Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables.....	20
Nota 4 – Administración de riesgo.....	24
Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	30
Nota 6 – Otros activos no financieros.....	30
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	30
Nota 8 – Otros activos financieros.....	31
Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	31
Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos.....	32
Nota 11 – Activo por derecho de uso.....	32
Nota 12 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas.....	33
Nota 13 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	33
Nota 14 – Otros pasivos no financieros.....	35
Nota 15 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	35
Nota 16 – Pasivos por arrendamientos.....	36
Nota 17 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	37
Nota 18 – Otras provisiones.....	38
Nota 19 – Patrimonio.....	39
Nota 20 – Ingresos de actividades ordinarias.....	41
Nota 21 – Costo de ventas.....	42
Nota 22 – Gastos de administración.....	42
Nota 23 – Ingresos financieros.....	42
Nota 24 – Diferencias de cambio.....	43
Nota 25 – Costos financieros.....	43
Nota 26 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	44
Nota 27 – Moneda nacional y moneda extranjera.....	47
Nota 28 – Vencimiento de activos y pasivos.....	48
Nota 29 – Contingencias y compromisos.....	49
Nota 30 – Medio ambiente.....	52
Nota 31 – Hechos relevantes.....	52
Nota 32 – Hechos posteriores.....	54

\$: Pesos chilenos
 M\$: Miles de pesos chilenos
 UF : Unidad de fomento
 US\$: Dólar estadounidense
 MUS\$: Miles de dólares estadounidenses
 € : Euro

Estados Financieros

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020

	Nota	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	341.733	258.811
Activos por impuestos corrientes	13	-	700.328
Otros activos no financieros	6	678.770	585.616
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.748.001	1.638.155
Otros activos financieros	8	42.557.278	40.000.767
Activos por impuestos diferidos	13	683.844	771.681
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	842.175	746.432
Propiedades, plantas y equipos	10	483.919	451.112
Activo por derecho de uso	11	714.851	1.422.184
Total de activos		48.050.571	46.575.086
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Pasivos por impuestos corrientes	13	912.985	-
Otros pasivos no financieros	14	1.570.560	1.488.111
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	456.179	458.319
Pasivos por arrendamientos	16	732.693	1.447.834
Provisiones por beneficios a los empleados	17	3.095.310	3.562.630
Otras provisiones	18	2.776.108	6.636.797
Total pasivos		9.543.835	13.593.691
PATRIMONIO			
Capital emitido	19	4.223.808	4.223.808
Ganancias (pérdidas) acumuladas	19	34.185.780	28.660.439
Otras reservas	19	97.148	97.148
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		38.506.736	32.981.395
TOTAL PATRIMONIO		38.506.736	32.981.395
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		48.050.571	46.575.086

Las notas adjuntas números 1 al 32 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los periodos comprendidos entre el
 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

		<u>Acumulado</u> <u>01.01.2021</u> <u>30.09.2021</u>	<u>Acumulado</u> <u>01.01.2020</u> <u>30.09.2020</u>	<u>Acumulado</u> <u>01.07.2021</u> <u>30.09.2021</u>	<u>Acumulado</u> <u>01.07.2020</u> <u>30.09.2020</u>
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
A. ESTADOS DE RESULTADOS:					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	20	79.829.677	70.189.431	29.920.057	22.094.148
Costo de ventas	21	(556.972)	(563.576)	(197.388)	(162.264)
Ganancia bruta		79.272.705	69.625.855	29.722.669	21.931.884
Gasto de administración	22	(53.696.424)	(49.915.674)	(18.681.034)	(16.325.103)
Otras ganancias (pérdidas)		(2.615)	(33.533)	15.589	(9.281)
Ingresos financieros	23	58.576	656.707	33.686	60.515
Costos financieros	25	(730.617)	(407.846)	(303.517)	(161.780)
Resultados por unidades de reajustes		71.250	12.407	50.493	7.346
Diferencias de cambio	24	78.774	(8.955)	75.749	(14.832)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		25.051.649	19.928.961	10.913.635	5.488.749
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(6.447.202)	(5.092.973)	(2.882.296)	(1.476.307)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.631,7176	1.301,2019	704,3949	351,9143
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		1.631,7176	1.301,2019	704,3949	351,9143
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		1.631,7176	1.301,2019	704,3949	351,9143
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		1.631,7176	1.301,2019	704,3949	351,9143
B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
		<u>01.01.2021</u> <u>30.09.2021</u> <u>M\$</u>	<u>01.01.2020</u> <u>30.09.2020</u> <u>M\$</u>	<u>01.07.2021</u> <u>30.09.2021</u> <u>M\$</u>	<u>01.07.2020</u> <u>30.09.2020</u> <u>M\$</u>
Ganancia (pérdida)		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral atribuible a la controladora		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442
Total Resultado integral		18.604.447	14.835.988	8.031.339	4.012.442

Las notas adjuntas números 1 al 32 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos comprendidos entre el
 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	Nota 19 M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2021	4.223.808	97.148	97.148	28.660.439	32.981.395	32.981.395
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	4.223.808	97.148	97.148	28.660.439	32.981.395	32.981.395
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	18.604.447	18.604.447	18.604.447
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	18.604.447	18.604.447	18.604.447
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(13.079.106)	(13.079.106)	(13.079.106)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	5.525.341	5.525.341	5.525.341
Saldo final 30.09.2021	4.223.808	97.148	97.148	34.185.780	38.506.736	38.506.736

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2020	4.223.808	97.148	97.148	57.178.362	61.499.318	61.499.318
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	4.223.808	97.148	97.148	57.178.362	61.499.318	61.499.318
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	14.835.988	14.835.988	14.835.988
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	14.835.988	14.835.988	14.835.988
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(41.597.029)	(41.597.029)	(41.597.029)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	(26.761.041)	(26.761.041)	(26.761.041)
Saldo final 30.09.2020	4.223.808	97.148	97.148	30.417.321	34.738.277	34.738.277

Las notas adjuntas números 1 al 32 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

		01.01.2021	01.01.2020
		30.09.2021	30.09.2020
	NOTA	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		93.094.297	82.947.278
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(49.723.218)	(47.929.142)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.359.947)	(8.209.778)
Intereses pagados		(791.548)	(446.250)
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(5.254.674)	(5.899.440)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(6.899.477)	(7.043.857)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>22.065.433</u>	<u>13.418.811</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(227.770)	(8.040)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(346.791)	(84.097)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.497.936)	35.662.693
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(3.072.497)</u>	<u>35.570.556</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados	19	(18.684.437)	(48.710.040)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(273.274)	(306.883)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(18.957.711)</u>	<u>(49.016.923)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		<u>35.225</u>	<u>(27.556)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	24	47.697	(11.760)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		82.922	(39.316)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		258.811	282.712
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	<u>341.733</u>	<u>243.396</u>

Las notas adjuntas números 1 al 32 forma parte integral de estos estados financieros.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

La empresa se constituyó como Sociedad Anónima por escritura pública de fecha 9 de agosto de 1995, otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, inscribiéndose a fojas 21954 N° 17723 en el Registro de Comercio. Mediante Resolución N° 188 del 12 de septiembre de 1995, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autoriza su existencia.

En Resolución Exenta N° 381 del 30 de agosto de 2002 y Resolución Exenta N° 390 del 12 de septiembre de 2002, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la fusión por incorporación de la Sociedad Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A. a Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A. Esta fusión fue aprobada en Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2002 de Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A.

También con fecha 30 de agosto de 2002 se aprobó la adecuación al tipo jurídico de la sociedad absorbente Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A. a una administradora general de fondos, cambiando su razón social a Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Por Resolución Exenta N° 371 de fecha 12 de septiembre de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la fusión por incorporación de Banedwards Administradora General de Fondos S.A. (ex-Legg Mason Administradora General de Fondos S.A.) a Banchile Administradora General de Fondos S.A., inscribiéndose el certificado correspondiente con fecha 13 de junio de 2008 en el Registro de Comercio y publicándose en el Diario Oficial con fecha 14 de junio de 2008.

La Sociedad, es una sociedad anónima sujeta a normativa jurídica especial bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y tiene como objetivo la administración de recursos de terceros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de que pueda realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

El domicilio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es Enrique Foster Sur 20 Piso 10, Las Condes, Santiago y su página Web es www.banchileinversiones.cl.

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 25 de octubre de 2021.

Accionistas de la Sociedad:

Accionista	N° de acciones	Participación
Banco de Chile	11.399.448	99,98%
Banchile Asesoría Financiera S.A.	2.309	0,02%
Total	11.401.757	100%

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

La Sociedad es filial de Banco de Chile. Nuestros Estados Financieros son auditados por EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N° 003 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 30 de septiembre de 2021 los Fondos administrados por la Sociedad son:

I.- Fondos Mutuos:

1. Fondo Mutuo Banchile Acciones
2. Fondo Mutuo Banchile Agresivo
3. Fondo Mutuo Banchile Alianza
4. Fondo Mutuo Banchile Asia
5. Fondo Mutuo Banchile Asiático Accionario
6. Fondo Mutuo Banchile Capital Efectivo
7. Fondo Mutuo Banchile Capital Empresarial
8. Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero
9. Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global
10. Fondo Mutuo Banchile Conservador
11. Fondo Mutuo Banchile Corporate Dollar
12. Fondo Mutuo Banchile Depósito XXI
13. Fondo Mutuo Banchile Deuda Dólar
14. Fondo Mutuo Banchile Deuda Soberana
15. Fondo Mutuo Banchile Disponible
16. Fondo Mutuo Banchile Emerging
17. Fondo Mutuo Banchile Emerging Market
18. Fondo Mutuo Banchile Estrategia Agresiva
19. Fondo Mutuo Banchile Estrategia Conservadora
20. Fondo Mutuo Banchile Estrategia Moderada
21. Fondo Mutuo Banchile Estratégico
22. Fondo Mutuo Banchile Europa Desarrollada
23. Fondo Mutuo Banchile Global Dollar
24. Fondo Mutuo Banchile Global High Yield
25. Fondo Mutuo Banchile Global Mid Cap
26. Fondo Mutuo Banchile Horizonte
27. Fondo Mutuo Banchile Inversión Brasil
28. Fondo Mutuo Banchile Inversión China
29. Fondo Mutuo Banchile Inversión USA
30. Fondo Mutuo Banchile Inversiones Alternativas
31. Fondo Mutuo Banchile Japón Accionario
32. Fondo Mutuo Banchile Latam Accionario
33. Fondo Mutuo Banchile Latam Corporate Investment Grade
34. Fondo Mutuo Banchile Liquidez

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 los Fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

I.- Fondos Mutuos (continuación):

35. Fondo Mutuo Banchile Mid Cap
36. Fondo Mutuo Banchile Moderado
37. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Agresivo
38. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Conservador
39. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Dólar Moderado
40. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Equilibrado
41. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Moderado
42. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Potenciado
43. Fondo Mutuo Banchile Renta Corto Plazo
44. Fondo Mutuo Banchile Renta Futura
45. Fondo Mutuo Banchile Renta Largo Plazo
46. Fondo Mutuo Banchile Renta Variable Nacional
47. Fondo Mutuo Banchile Retorno LP UF
48. Fondo Mutuo Banchile Selección Acciones Chilenas
49. Fondo Mutuo Banchile U.S. Dollar
50. Fondo Mutuo Banchile US Mid Cap
51. Fondo Mutuo Banchile Utilidades
52. Fondo Mutuo Best Coupon Emergente
53. Fondo Mutuo Best Coupon Usa
54. Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil III
55. Fondo Mutuo Booster Clean Energy
56. Fondo Mutuo Booster Innovation

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 los Fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

II.- Fondos de Inversión:

1. Banchile Fondo de Inversión Axon Aurora I
2. Chile Fondo de Inversión Small Cap
3. Fondo de Inversión AG Direct Lending IV
4. Fondo de Inversión Banchile AG DL IV
5. Fondo de Inversión Banchile Chile Blend
6. Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento
7. Fondo de Inversión Banchile Deuda Chilena
8. Fondo de Inversión Banchile Deuda Dólar Corto Plazo
9. Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt
10. Fondo de Inversión Banchile Emerging Equity
11. Fondo de Inversión Banchile Equity Trends
12. Fondo de Inversión Banchile Europe Equity
13. Fondo de Inversión Banchile Global Real Estate
14. Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield
15. Fondo de Inversión Banchile Latam Equity
16. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Deuda Internacional
17. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Emergente
18. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Estados Unidos
19. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa
20. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Global
21. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Japón
22. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Tecnología
23. Fondo de Inversión Banchile Oro
24. Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
25. Fondo de Inversión Banchile Real Estate USA I
26. Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias
27. Fondo de Inversión Banchile USA Equity
28. Fondo de Inversión CS
29. Fondo de Inversión CS II
30. Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Perú - Colombia
31. Fondo de Inversión Desarrollo y Rentas Residenciales
32. Fondo de Inversión Energías Renovables I
33. Fondo de Inversión European Value Partners II
34. Fondo de Inversión Infraestructura Chile I
35. Fondo de Inversión Inmobiliario IX
36. Fondo de Inversión Inmobiliario VIII
37. Fondo de Inversión Inmobiliario X
38. Fondo de Inversión Inmobiliario XI
39. Fondo de Inversión Privado ALLVP III
40. Fondo de Inversión Privado F2
41. Fondo de Inversión Privado Inmobiliario Capitolio
42. Fondo de Inversión Privado Rentas Perú I
43. Fondo de Inversión Renta Inmobiliaria JDA 700 Perú
44. Fondo de Inversión Rentas Habitacionales
45. Fondo de Inversión United States Property Fund VI

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados

a) Bases de preparación y presentación:

Los presentes Estados Financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los Estados Financieros 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).

b) Período cubierto:

Los Estados Financieros corresponden a:

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

El Estado de Resultado y otro Resultado Integral corresponde a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 01 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

El Estado de cambios en el Patrimonio y el Estado de flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020.

c) Moneda funcional y moneda de presentación:

Los Estados Financieros de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad, o sea, aquel en el que la Sociedad genera y utiliza el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

Los valores de la moneda utilizada al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Moneda	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	\$	\$	\$
Dólar	811,60	711,90	784,31
Euro	939,67	874,28	918,58

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

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

e) Bases de conversión:

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

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

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

f) Efectivo y equivalente de efectivo:

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá a los depósitos en bancos.

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las 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.

Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los Fondos Mutuos que así lo contemplan (ver nota 7).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros:

a) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros 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.

a1) Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

a2) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

Bajo esta categoría se presentan principalmente los pactos de compras con retroventa.

Pactos de compra con retroventa: Se efectúan operaciones de pacto de compra con retroventa como una forma de inversión. Estos acuerdos, otorgados por la contraparte, son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactada del contrato, se devengan diariamente hasta su vencimiento, y son garantizados a través de Instrumentos Financieros (ver nota 8).

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros: (continuación)

a) Clasificación (continuación)

a3) Pasivos Financieros:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La Sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros: (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros: (continuación)

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

i) Impuestos corrientes e impuesto diferidos:

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera de acuerdo con NIC 12.

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía:

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la Sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Estos son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a Software, Licencias software, Proyectos de software en desarrollo y Licencias por uso de marcas registradas para los Fondos Mutuos Estructurados.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía: (continuación)

Las Licencias por uso de marca registrada para los Fondos Mutuos Estructurados y Licencias de software se registran a su valor de costo y se amortizan linealmente por los años de vigencia del contrato correspondiente.

Los Software y Proyectos en desarrollo son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

k) Propiedades, plantas y equipos:

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones y se valorizan inicialmente por su costo más cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento. El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

Equipos	3 años
Muebles	5 años
Remodelaciones	2 a 5 años

l) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente a comisiones por operaciones y los servicios de colocación de cuotas de Fondos Mutuos.

Estas transacciones están de acuerdo a los contratos respectivos y son registradas a su valor de costo.

m) Otros Pasivos no Financieros:

Los otros pasivos no financieros se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran a su costo.

n) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor de costo.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

o) Provisiones por beneficios a los empleados:

i) Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada.

ii) Beneficios a corto plazo:

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, y que consiste en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto devengado estimado a repartir.

p) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad y corresponden principalmente a:

- Comisiones por servicio de custodia y asesorías contratadas en el extranjero.
- Comisiones Brokers por operaciones de Fondos Mutuos en el extranjero.
- Comisiones por venta de cuotas de Fondos Mutuos.
- Publicidad y otras provisiones del giro.
- Provisión dividendo mínimo.

q) Ganancias 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.

r) Distribución de dividendos:

La Sociedad reconoce una obligación de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir, en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, que regula la distribución de dividendos de las sociedades anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es, que salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

s) Reconocimientos de ingresos:

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Remuneraciones y Comisiones:

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho Fondo, y se reconoce diariamente a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

Las comisiones cobradas corresponden a los rescates de cuotas de Fondos Mutuos que realicen los partícipes con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia y comisiones por administración de cartera.

Administración de Carteras de Terceros:

La Sociedad cobra una remuneración por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

t) Reconocimientos gastos:

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

u) Estado de flujo de efectivo:

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

v) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 9 y 10)
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 13)
- Provisión del personal y vacaciones (Nota 17)
- Otras provisiones (Nota 18)
- El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 8)

Los Estados Financieros de la Sociedad no poseen estimaciones críticas o juicios contables que afecten significativamente los Estados Financieros.

w) Indemnización por años de servicio:

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones por este concepto.

x) Arrendamientos:

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

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

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

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

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

y) Identificación y medición del deterioro:

i. Activos financieros medidos a costo amortizado:

Un activo financiero a costo amortizado es revisado a lo largo del ejercicio y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento cause la pérdida que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que puede ser calculado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro y todas las pérdidas por este concepto son reconocidas en resultado.

ii Activos no financieros:

Los montos en libros de los activos no financieros son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en los libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

z) Bases de consolidación:

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora 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.

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

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

z) Bases de consolidación: (continuación)

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Banchile Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

aa) Reclasificaciones:

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en su estado de situación financiera y notas en orden a mejorar las revelaciones requeridas por la normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

ab) Cambios contables:

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB):

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera Intermedios de la Sociedad.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados por la Sociedad, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición, NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En agosto de 2020, el IASB emitió un conjunto de enmienda relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de Tasas de Interés que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

Las enmiendas complementan los cambios emitidos durante el año 2019 y se centran en los efectos sobre los estados financieros cuando una empresa sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo. Las enmiendas en la fase dos se refieren a los cambios que repercuten en los flujos de efectivo contractuales. Una empresa no necesita dar de baja/ajustar el valor contable de los instrumentos financieros por los cambios, sino actualizar el tipo de interés efectivo para reflejar el cambio a un punto de referencia alternativo. En el caso de la contabilidad de coberturas, una empresa no necesita interrumpir la contabilidad de coberturas porque realiza los cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple otros criterios de contabilidad de coberturas. En cuanto a las divulgaciones, la empresa debe revelar información sobre los nuevos riesgos derivados de la reforma y la forma en que gestiona la transición a los tipos de referencia alternativos.

Las enmiendas entran en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan el 1° de enero de 2021 o después de esa fecha. También se permite la adopción anticipada de las modificaciones.

La aplicación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros para la Sociedad.

NIIF 16 Arrendamientos. Extiende el plazo de un año de las concesiones de arriendos relacionadas con Covid-19.

En marzo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIIF 16 que permiten extender hasta el 30 de junio de 2022 la contabilización de las concesiones o facilidades de arriendo por efecto de la pandemia declarada por el Covid-19. La enmienda original a la NIIF 16 se emitió en mayo de 2020 y aplicaba a las facilidades de los contratos de arriendo que reducen solo los pagos de arrendamientos que vencía hasta el 30 de junio de 2021.

La implementación de esta enmienda no ha tenido impacto para la Sociedad.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB), (continuación):

3.1.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el IASB que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2021, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

Esta modificación no tendrá impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

En enero de 2020, el IASB incorporo enmiendas para aclarar los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes. Los cambios dicen relación con:

- aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes se basa en los derechos que existan al final del período de presentación de reporte.
- especifican que la clasificación no es afectada por expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- explica que los derechos existen si al final del período de presentación de reporte se cumplió con los acuerdos de pago.
- introduce una definición de 'liquidación' 'settlement' para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia, a la contraparte, de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicio.

La fecha de aplicación de esta enmienda a la NIC 1, es para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022, con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida.

La sociedad aplicará estos criterios en la clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB), (continuación):

3.1.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, así como a las Mejoras Anuales 2018-2020, cuyos cambios aclaran la redacción o corrigen consecuencias menores, omisiones o conflictos entre los requerimientos de las Normas.

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas, estos costos incluyen los que se relacionan directamente con el contrato y pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa y materiales), o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (por ejemplo, la asignación del cargo por depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

Estas enmiendas serán efectivas a partir del 1 de enero de 2022 y se estima que la Sociedad no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros producto de la aplicación de estas enmiendas.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Prácticas N°2. Revelaciones de Políticas Contables.

En febrero de 2021 el IASB ha publicado modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material sobre políticas contables, lo anterior con el objeto de mejorar las revelaciones de sus políticas contables y proporcionar información útil a los inversores y otros usuarios de los estados financieros.

Para ayudar a las entidades a aplicar las modificaciones a la NIC 1, el Consejo también modificó la Declaración de Práctica N°2 para ilustrar cómo una entidad puede juzgar si la información sobre políticas contables es material para sus estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana. Si una entidad aplica esas modificaciones a periodos anteriores, deberá revelar ese hecho.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB, continuación.

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Estimación Contable.

En febrero de 2021, el IASB incorporó cambios en la definición de estimaciones contables contenida en la NIC 8, las modificaciones de la NIC tienen por objeto ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

NIC 12 Impuesto sobre la renta.

En mayo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 12, para especificar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos en transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La NIC 12 Impuesto sobre la renta especifica cómo una empresa contabiliza el impuesto sobre la renta, incluido el impuesto diferido, que representa el impuesto a pagar o recuperar en el futuro. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anterior a la enmienda, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo.

Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto material para la sociedad.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 4 – Administración de riesgo

4.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen:

El negocio en el cual se encuentra inmerso Banchile Administradora General de Fondos S.A., está expuesto a los siguientes riesgos financieros:

a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de que la Administradora incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales.

b) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

c) Riesgo de Liquidez:

Este riesgo corresponde a las potenciales pérdidas que la Administradora pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la Administradora posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.

4.2. Estructura de administración del riesgo:

La administración del riesgo en Banchile Administradora General de Fondos S.A., se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y controlar los diversos riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la compañía.

Por su parte, el Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realiza las definiciones estratégicas relacionadas a los límites máximos de exposición de los diversos riesgos que impactan la calidad del portafolio de la compañía, siendo mensualmente informado de la evolución de éstos.

Adicionalmente, los procesos de administración de riesgo son auditados permanentemente por la función de Auditoría interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la Administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 4 – Administración de riesgo (continuación)

4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo:

Para cada uno de los riesgos definidos en el punto 4.1 anterior, la Administradora ha definido una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de Banchile Administradora General de Fondos S.A. se aprecian en el siguiente cuadro:

Instrumento	Posición M\$
Renta fija	-
Operaciones de compra con compromiso de retroventa	42.557.278
Total inversiones	42.557.278
Moneda extranjera MUSD	464

4.3.1 - Exposición a Riesgo de Mercado

En el caso de exposiciones a Riesgo de mercado, el Directorio de la Administradora ha establecido límites internos de posiciones netas en tipo de cambio y límites de sensibilidad (DV01) de las posiciones de tasa de interés.

De acuerdo a la normativa vigente, Banchile Administradora General de Fondos S.A. no toma posiciones de riesgo en instrumentos de renta variable.

La Política de Inversiones de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es tratar de minimizar su exposición al riesgo precio, razón por lo cual sus inversiones financieras se centran fundamentalmente en operaciones de compra con compromiso de retro venta, las cuales explican el 99% del total de inversiones de la Sociedad.

De este modo, al cierre del 30 de septiembre de 2021, la sensibilidad de las posiciones en tasa de interés de la cartera de inversiones de la Sociedad a variaciones de 1 punto base era de M\$ (0). Con lo cual frente a movimientos de 50 puntos (donde normalmente la TPM se mueve 25 puntos) bases anuales (al alza) en las tasas de interés de mercado, las pérdidas para Banchile serían de M\$ 0.

En el análisis de sensibilidad no se utilizaron cambios de pendientes y las convexidades, ya que no generan un impacto material.

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUSD 464, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M\$ 464.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo: (continuación)

4.3.2 - Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito de Banchile Administradora General de Fondos S.A. se encuentra explicada fundamentalmente por sus operaciones de compra con compromiso de retroventa y en menor medida por el riesgo de emisor de sus inversiones en instrumentos de deuda.

En el caso de las operaciones de compra con compromiso de retroventa al cierre del 30 de septiembre de 2021, por M\$ 42.557.278, el riesgo de crédito de la contraparte asociada, se encuentra acotado a sociedades relacionadas a la propiedad de la Administradora, mientras que la mayoría de los activos subyacentes de estas operaciones, están compuestos por depósitos a plazo con clasificación de riesgo N-1.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no transó inversiones en instrumentos de deuda.

Por otra parte las cuentas por cobrar están asociadas principalmente a remuneraciones de los Fondos administrados, esto hace que el riesgo crédito asociado a este concepto esté acotado.

4.3.3 - Riesgo de Liquidez

De acuerdo a lo aprobado en Directorio, Banchile Administradora General de Fondos S.A. deberá mantener un saldo en caja o en inversiones intradía que permita cumplir con las obligaciones de la Sociedad tales como el pago de los impuestos, el pago de remuneraciones, los pagos previsionales, los pagos a proveedores, el pago de dividendo a los accionistas y el pago de comisiones y servicios.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo: (continuación)

4.3.3 - Riesgo de Liquidez (continuación)

De este modo al cierre del 30 de septiembre de 2021, la estructura de vencimientos de las operaciones de compra con compromiso de retroventa de la Sociedad se aprecia en el siguiente cuadro:

Plazo (días)	Vencimiento compras con compromiso de retroventa M\$
1 - 7 días	1.500.000
8 - 15 días	10.205.278
15 - 30 días	30.852.000
Mayor a 30 días	-
Total	42.557.278

Por el lado de los pasivos se encuentran las Cuentas por Pagar, las cuales corresponden a actividades propias del giro, las que no generan necesidades de financiamiento, dado que son cubiertas con el flujo de ingresos o con los vencimientos de activos (Pactos).

4.4 Instrumentos financieros:

4.4.1 - Instrumentos financieros registrados a valor razonable.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros: (continuación)

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias entre el valor libro y valor razonable de los mismos.

a) Conciliación Nivel 3:

No hubo movimientos durante el periodo en Nivel 3.

b) Sensibilidad de instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

No hubo movimientos durante el periodo en Nivel 3.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros (continuación)

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado. (Continuación)

c) Otros activos y pasivos:

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de la Administradora ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

Activos Financieros	30.09.2021		31.12.2020	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y bancos	341.733	341.733	258.811	258.811
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.748.001	1.748.001	1.638.155	1.638.155
Pacto de compra con retroventa	42.557.278	42.560.614	40.000.767	39.962.136
Total	44.647.012	44.650.348	41.897.733	41.859.102

Pasivos Financieros	30.09.2021		31.12.2020	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	456.179	456.179	458.319	458.319
Pasivos por arrendamientos	732.693	732.693	1.447.834	1.447.834
Otros pasivos financieros	1.570.560	1.570.560	1.488.111	1.488.111
Total	2.759.432	2.759.432	3.394.264	3.394.264

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Moneda	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Saldo Banco de Chile	\$	111.265	161.001
Saldo Banco Santander	\$	8.005	8.005
Saldo Banco de Chile	US\$	85.033	62.882
Saldo Banco Santander	€	28.504	8.977
Saldo Citibank NY	US\$	108.926	7.583
Saldo Bank of NY	US\$	-	10.363
Total		341.733	258.811

Nota 6 – Otros activos no financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Garantía arriendos	31.763	30.688
Gastos anticipados	423.654	417.056
Fondos a rendir	3.497	10.825
Otros	219.856	127.047
Total	678.770	585.616

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2 g), la composición de este rubro es la siguiente:

	Moneda	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones FM	\$	300.613	463.787
Remuneraciones y comisiones FM	US\$	31.034	54.563
Remuneraciones y comisiones FI	\$	991.596	987.416
Remuneraciones y comisiones FI	US\$	412.808	124.897
Remuneraciones y comisiones FI	EUR	11.950	7.492
Total (1)		1.748.001	1.638.155

(1) El flujo de vencimientos de este rubro se muestra en nota 28.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 8 – Otros activos financieros

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 2 h). la composición de este rubro es la siguiente:

30.09.2021	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa	42.557.278	42.560.614
Total	42.557.278	42.560.614

31.12.2020	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa	40.000.767	39.962.136
Total	40.000.767	39.962.136

- b) Clasificación según valoración:

	30.09.2021		31.12.2020	
	A valor razonable	A costo amortizado	A valor razonable	A costo amortizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa	-	42.557.278	-	40.000.767
Total	-	42.557.278	-	40.000.767

Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición y movimientos del rubro activo intangibles es el siguiente:

	Licencias marcas y licencias software	Desarrollo software	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 01.01.2020	237.177	1.055.622	1.292.799
Adquisiciones	9.816	110.641	120.457
Retiros/Bajas	-	(398.132)	(398.132)
Ajustes y reclasificaciones	-	(12.271)	(12.271)
Amortización ejercicio	(84.465)	(171.956)	(256.421)
Saldo al 31.12.2020	162.528	583.904	746.432
Adquisiciones	8.414	331.232	339.646
Retiros/Bajas	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	(40.986)	(40.986)
Amortización ejercicio	(64.232)	(138.685)	(202.917)
Saldo al 30.09.2021	106.710	735.465	842.175

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos

La composición y el movimiento de Propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

	Muebles y útiles	Maquinarias y equipos	Otros	Mejoras de derechos de arrendamiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 01.01.2020	71.418	304.192	14.247	275.468	665.325
Adiciones	-	6.757	-	-	6.757
Retiros bajas	-	(1.260)	-	-	(1.260)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(21.125)	(110.496)	(3.614)	(84.475)	(219.710)
Saldo 31.12.2020	50.293	199.193	10.633	190.993	451.112
Adiciones	-	191.403	-	-	191.403
Retiros bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(15.843)	(76.686)	(2.711)	(63.356)	(158.596)
Saldo 30.09.2021	34.450	313.910	7.922	127.637	483.919

Nota 11 – Activo por derecho de uso

La composición y el movimiento de este rubro es el siguiente:

	Activo por derecho en uso M\$
Saldo neto al 01.01.2020	1.714.766
Adiciones	-
Retiros bajas	-
Trasposos	-
Otros	42.367
Depreciación ejercicio	(334.949)
Saldo 31.12.2020	1.422.184
Adiciones	-
Retiros bajas	(516.294)
Trasposos	-
Otros	40.714
Depreciación ejercicio	(231.753)
Saldo 30.09.2021	714.851

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 12 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, La Sociedad no presenta saldo en este rubro.

Nota 13 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

a) Impuesto a la renta por pagar (recuperar):

La Sociedad ha constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda.

	AT 2022	AT 2021
	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisión impuesto a la renta	6.359.365	6.678.330
Gastos rechazados	-	6.815
Pagos provisionales mensuales	(5.118.449)	(7.336.403)
Crédito gastos de capacitación	(27.404)	(49.070)
Impuestos por recuperar	(300.527)	-
Total Impuestos por pagar (recuperar)	912.985	(700.328)
Tasa de impuesto a la renta	27,0%	27,0%

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	30.09.2021				31.12.2020			
	Activo		Pasivo		Activo		Pasivo	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	106.600	106.600	-	-	102.387	102.387	-	-
Provisión bonos de gestión	622.534	-	-	-	757.136	-	-	-
Otras provisiones	253.503	-	-	-	202.394	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	33.975	-	-	-	33.839
Activo/Pasivo por arrendamiento	-	-	248	(5.065)	-	-	1.407	(8.333)
Amortización otros activos	-	-	203.540	172.695	-	-	178.412	187.298
Totales	982.637	106.600	203.788	201.605	1.061.917	102.387	179.819	212.804
Total neto	683.844				771.681			

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 13 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos (continuación)

b) Impuestos diferidos: (continuación)

Efecto en resultados:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Provisión Impuesto a la renta del período	(6.359.365)	(4.781.546)	(3.111.564)	(1.693.565)
Impuesto a la renta ejercicio anterior	-	(1.389)	-	-
Gastos rechazados	-	(10.992)	-	(11)
Efecto de impuesto diferido del período	(87.837)	(299.046)	229.268	217.269
Total	(6.447.202)	(5.092.973)	(2.882.296)	(1.476.307)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$		01.01.2020 30.09.2020 M\$		01.07.2021 30.09.2021 M\$		01.07.2020 30.09.2020 M\$	
Utilidad financiera antes de impuestos	25.051.649		19.928.961		10.913.635		5.488.749	
	Tasa de impuesto	Impuesto calculado	Tasa de impuesto	Tasa de impuesto	Tasa de impuesto	Impuesto calculado	Tasa de impuesto	Tasa de impuesto
	%	M\$	%	%	%	M\$	%	%
Impuesto a la renta	27,00	6.763.945	27,00	5.380.819	27,00	2.946.681	27,00	1.481.962
Revalorización de capital propio	(1,26)	(317.390)	(1,51)	(301.798)	(0,59)	(65.032)	(0,10)	(5.738)
Otros agregados o deducciones permanentes	-	647	0,05	13.952	-	647	-	83
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,74	6.447.202	25,54	5.092.973	26,41	2.882.296	26,90	1.476.307

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 14 – Otros pasivos no financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
AFP y cajas de previsión	132.314	124.394
IVA débito fiscal	1.341.735	606.564
Pagos provisionales por pagar	-	617.393
Impuesto único a empleados	55.325	63.305
Impuesto 2a categoría	2.333	3.799
Retención impuestos por rescates APV de FM	36.348	64.693
Retención impuesto por pagos al extranjero	2.505	7.963
Total	1.570.560	1.488.111

Nota 15 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Servicios de proveedores	217.308	288.762
Retenciones del personal	48.176	48.181
Seguros por pagar	53.807	61.640
Acreedores varios	136.888	59.736
Total	456.179	458.319

Debido a la naturaleza de los conceptos incluidos en esta cuenta, no existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo a lo requerido en NIIF 7 (complementado por oficio circular N° 595 de 2010). El saldo total de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es inferior a tres meses.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 16 – Pasivos por arrendamientos

a) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020, se muestra el movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamientos y los flujos del ejercicio.

Pasivo por arrendamiento	Flujo total al 30.09.2021 M\$	Flujo total al 31.12.2020 M\$
Saldos al 1 de enero	1.447.834	1.728.865
Intereses devengados	6.853	32.741
Pagos por arrendamiento	(246.416)	(354.459)
Otros	40.714	40.687
Bajas	(516.292)	-
Total	732.693	1.447.834

b) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se muestra un análisis de los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos y otros pagos futuros:

30.09.2021	Hasta 1 año M\$	Más de 1 y no más de 2 años M\$	Más de 2 y no más de 3 años M\$	Más de 3 y no más de 4 años M\$	Más de 4 y no más de 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	202.132	208.280	214.615	183.824	-	-	808.851
Arriendo a corto plazo	111.348	-	-	-	-	-	111.348
Total	313.480	208.280	214.615	183.824	-	-	920.199

31.12.2020	Hasta 1 año M\$	Más de 1 y no más de 2 años M\$	Más de 2 y no más de 3 años M\$	Más de 3 y no más de 4 años M\$	Más de 4 y no más de 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	366.548	377.697	389.184	353.654	127.624	-	1.614.707
Arriendo a corto plazo	107.940	-	-	-	-	-	107.940
Total	474.488	377.697	389.184	353.654	127.624	-	1.722.647

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 17 – Provisiones por beneficios a los empleados

a) La composición de este rubro es la siguiente (ver Nota 2 letra o):

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisiones del personal	2.305.681	2.804.209
Provisiones vacaciones	789.629	758.421
Total	3.095.310	3.562.630

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Personal	Vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01.01.2020	3.558.304	589.077	4.147.381
Provisiones constituidas	2.804.209	526.403	3.330.612
Aplicación de provisiones	(2.643.774)	(357.059)	(3.000.833)
Liberación de provisiones	(914.530)	-	(914.530)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2020	2.804.209	758.421	3.562.630
Provisiones constituidas	2.305.681	429.767	2.735.448
Aplicación de provisiones	(2.594.124)	(398.559)	(2.992.683)
Liberación de provisiones	(210.085)	-	(210.085)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 30.09.2021	2.305.681	789.629	3.095.310

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	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\$
Provisiones del personal	-	2.305.681	-	-	-	2.305.681
Provisiones vacaciones	98.704	296.111	394.814	-	-	789.629
Total	98.704	2.601.792	394.814	-	-	3.095.310

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 18 – Otras provisiones

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Comisiones por servicios en el extranjero (1)	72.587	18.400
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero (1)	6.006	5.989
Publicidad (2)	763.700	370.501
Otras provisiones del giro (3)	1.933.815	636.576
Dividendo mínimo (4)	-	5.605.331
Total	2.776.108	6.636.797

- (1) Corresponde a comisiones y servicios otorgados en el extranjero por operaciones de los Fondos Mutuos, que asume la Administradora y que se estima pagar antes de tres meses.
 (2) Provisión de gastos de publicidad.
 (3) Corresponde principalmente a provisión por gastos, intereses por boletas en garantía de Fondos Mutuos, gastos de tecnología, operacionales y otros.
 (4) Corresponde a provisión del 30% de las utilidades.

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Comisiones por servicios en el extranjero	Comisiones en moneda extranjera	Publicidad	Otras provisiones del giro	Dividendo mínimo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01.01.2020	14.280	15.950	70.100	400.893	7.113.011	7.614.234
Provisiones constituidas	211.537	198.219	741.501	1.041.636	5.605.331	7.798.224
Aplicación de las provisiones	(207.417)	(208.180)	(419.300)	(572.736)	-	(1.407.633)
Liberación de provisiones	-	-	(21.800)	(233.217)	(7.113.011)	(7.368.028)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2020	18.400	5.989	370.501	636.576	5.605.331	6.636.797
Provisiones constituidas	188.716	121.246	789.809	3.152.807	-	4.252.578
Aplicación de las provisiones	(134.529)	(121.229)	(396.610)	(1.299.907)	-	(1.952.275)
Liberación de provisiones	-	-	-	(555.661)	(5.605.331)	(6.160.992)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30.09.2021	72.587	6.006	763.700	1.933.815	-	2.776.108

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 18 – Otras provisiones (continuación)

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Comisiones por servicios en el extranjero	72.587	-	-	-	-	72.587
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero	6.006	-	-	-	-	6.006
Publicidad	763.700	-	-	-	-	763.700
Otras provisiones del giro	1.933.815	-	-	-	-	1.933.815
Dividendo mínimo	-	-	-	-	-	-
Total	2.776.108	-	-	-	-	2.776.108

Nota 19 – Patrimonio

a) El capital de la Sociedad se encuentra completamente suscrito y pagado, y está representado por 11.401.757 acciones de una misma serie sin valor nominal.

b) El movimiento de acciones del ejercicio es el siguiente:

	N° de acciones
Saldo inicial al 01.01.2021	11.401.757
Emisión acciones del período	-
Saldo final al 30.09.2021	11.401.757

c) La distribución de accionistas y su participación son los siguientes:

Accionista	Participación %	Número de acciones
Banco de Chile	99,98%	11.399.448
Banchile Asesoría Financiera S.A.	0,02%	2.309
Total	100,00%	11.401.757

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 19 – Patrimonio (continuación)

d) Pago de dividendos:

Año 2021

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 18 de marzo de 2021, se acordó pagar un dividendo de \$ 1.638,73311947 por acción. El monto total pagado asciende a M\$ 18.684.437.

Año 2020

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 19 de marzo de 2020, se acordó pagar un dividendo de \$ 4.272,1520869 por acción. El monto total pagado asciende a M\$ 48.710.040.

Accionista	Dividendo pagado 2021 M\$	Dividendo pagado 2020 M\$
Banco de Chile	18.680.653	48.700.176
Banchile Asesoría Financiera S.A.	3.784	9.864
Total	18.684.437	48.710.040

e) Gestión de capital:

La gestión del patrimonio de Banchile Administradora General de Fondos S.A., se basa fundamentalmente en la obtención de una rentabilidad mínima definida anualmente por el Directorio de la Sociedad, cumpliendo en todo momento con las exigencias contenidas en el Artículo 4, letra c) de la Ley 20.712 (capital pagado no inferior a UF 10.000), y proveer una adecuada liquidez a la sociedad con el objeto de cumplir con las exigencias de liquidez que las características del negocio requieren.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF 1.279.788,04 y una cartera de activos financieros de UF 1.414.409,56 los cuales se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad. Dentro de esta política se establecen las características de los instrumentos permitidos en cartera y la existencia de un área de control independiente encargada de monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo autorizados

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 19 – Patrimonio (continuación)

e) Gestión de capital: (continuación)

De acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de Ley 20.712, las administradoras deberán 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 cada Fondo que administren y hasta su total extinción. Al respecto, a la fecha de los Estados Financieros, la Administradora ha suscrito boletas y pólizas de garantía con el Banco de Chile y Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A. respectivamente, el detalle de las garantías de cada uno de los fondos administrados se encuentra en la nota N°29.

f) Ganancias (pérdidas) acumuladas:

Ganancia (pérdidas) acumuladas	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	28.660.439	57.178.362
Resultado del período	18.604.447	18.684.437
Dividendos pagados	(18.684.437)	(48.710.040)
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	5.605.331	7.113.011
Provisión dividendo mínimo (30%)	-	(5.605.331)
Total Ganancia (pérdidas) acumuladas	34.185.780	28.660.439

g) Otras reservas:

Las otras reservas están constituidas por los ajustes por transición de PCGA a las NIIF y corresponden a la corrección monetaria acumulada del Patrimonio. El monto por este concepto asciende a M\$ 97.148.

Nota 20 – Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Remuneraciones por administración de Fondos Mutuos	67.985.390	61.974.955	24.054.195	19.348.106
Remuneraciones por administración de Fondos de Inversión	11.122.913	7.587.197	5.647.978	2.557.741
Comisiones por rescates de cuotas de fondos mutuos	112.993	151.309	21.852	36.391
Comisiones y servicios ADC	608.381	475.970	196.032	151.910
Total	79.829.677	70.189.431	29.920.057	22.094.148

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 21 – Costo de ventas

Los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Comisiones por operaciones en bolsa	408.271	360.924	140.029	121.950
Comisiones y servicios en el extranjero	121.247	175.994	41.582	32.661
Otras comisiones	27.454	26.658	15.777	7.653
Total	556.972	563.576	197.388	162.264

Nota 22 – Gastos de administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Comisiones por colocación y venta de cuotas Fondos Mutuos	36.797.304	35.209.649	12.908.414	11.271.934
Personal	9.689.162	8.251.905	3.340.527	3.027.688
Otros gastos de administración	7.209.958	6.454.120	2.432.093	2.025.481
Total	53.696.424	49.915.674	18.681.034	16.325.103

Nota 23 – Ingresos financieros

Los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Intereses por pactos	58.576	656.707	33.686	60.515

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 24 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

	Moneda	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	1.430	(10.869)	1.050	(10.529)
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	46.267	(891)	47.407	203
Otros activos no financieros	USD	4.620	3.088	4.139	(193)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	29.252	(614)	25.893	(4.404)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	€	-	412	-	-
Cuentas por pagar com. y otras	USD	(2.795)	(80)	(2.740)	91
Cuentas por pagar com. y otras	€	-	(1)	-	-
Total		78.774	(8.955)	75.749	(14.832)

Nota 25 – Costos financieros

Los costos financieros se componen de la siguiente manera:

	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Comisiones, intereses y reajustes líneas de crédito	730.617	407.846	303.517	161.780

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 26 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

RUT	Empresa	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	30.09.2021		31.12.2020	
						Saldo Activo M\$	Saldo Pasivo M\$	Saldo Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Saldo cuenta corriente	CLP	111.265	-	161.001	-
				Saldo cuenta corriente M/E	US\$	85.033	-	62.882	-
				Gastos anticipados	CLP	6.746	-	1.665	-
				Provisión boletas en garantía	CLP	-	30.601	-	49.875
				Otras provisiones	CLP	-	10.871	-	7.685
				Proveedores	CLP	-	-	-	-
				Provisión dividendo mínimo 30%	CLP	-	-	-	5.604.196
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Pactos de retroventa	CLP	42.557.278	-	40.000.767	-
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	Controladora común	Provisión dividendo mínimo 30%	CLP	-	-	-	1.135
				Total		42.760.322	41.472	40.226.315	5.662.891

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 26 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

						30.09.2021	30.09.2020
RUT	Empresa relacionada	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Monto Utilidad (Perdida) M\$	Monto Utilidad (Perdida) M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Arriendo de oficina	CLP	(82.157)	(86.337)
				Auditoría interna	UF	(20.060)	(19.437)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(17.194.056)	(16.028.752)
				Gastos por boletas en garantía	CLP	(113.361)	(100.387)
				Gastos varios	CLP	(196.718)	(161.730)
				Gastos bancarios	CLP	(692.306)	(388.361)
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Intereses y reajustes por pactos de retroventa	CLP	58.576	656.707
				Comisiones Bolsa	CLP	(43.060)	(38.990)
				Comisiones Market Maker	CLP	(264.342)	(249.243)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(19.603.248)	(19.180.897)
				Costos operaciones en Renta fija	CLP	(66.556)	(64.344)
				Otros servicios recibidos	CLP	(1.331.114)	(1.286.873)
				Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	CLP	29.048	53.780
				Comisión y servicios ADC	CLP	533.507	418.714
				Total		(38.985.847)	(36.476.150)

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 26 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Principales transacciones con partes relacionadas: (continuación)

- Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.
- Existen otras transacciones con partes relacionadas las que dada su naturaleza y bajo monto no se detallan.

(c) Activos y pasivos con partes relacionadas:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	196.298	223.883
Otros activos financieros	42.557.278	40.000.767
Otros activos no financieros	6.746	1.665
Total	42.760.322	40.226.315
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-
Otras provisiones	41.472	5.662.891
Total	41.472	5.662.891

(d) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso relacionado	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	562.555	472.494
Ingresos financieros	58.576	656.707
Resultado por unidad de reajustes	-	-
Total	621.131	1.129.201

Tipo de gasto relacionado	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Costo de ventas	(307.402)	(288.233)
Costo Financiero	(692.306)	(388.361)
Gastos de Administración	(38.607.270)	(36.928.757)
Total	(39.606.978)	(37.605.351)

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 26 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(e) Montos pagados a la Gerencia clave y el Directorio de la Sociedad:

Concepto	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.638.733	2.700.606
Bonos y gratificaciones	1.908.312	1.950.746
Dietas de Directorio	44.098	44.412
Total	4.591.143	4.695.764

Nota 27 – Moneda nacional y moneda extranjera

Los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

Activos	Moneda	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ no reajutable	119.270	169.006
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	193.959	80.828
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	28.504	8.977
Activos por impuestos corrientes	\$ no reajutable	-	700.328
Otros activos no financieros	\$ no reajutable	586.962	533.949
Otros activos no financieros	UF	31.763	30.688
Otros activos no financieros	USD	60.045	20.979
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ no reajutable	1.490.675	1.562.352
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	245.376	68.311
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Euro	11.950	7.492
Otros activos financieros	\$ no reajutable	42.557.278	40.000.767
Activos por impuestos diferidos	\$ no reajutable	683.844	771.681
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ no reajutable	842.175	746.432
Propiedades, planta y equipo	\$ no reajutable	483.919	451.112
Activo por derecho de uso	UF	714.851	1.422.184
	Total \$ no reajutable	46.764.123	44.935.627
	Total USD	499.380	170.118
	Total Euro	40.454	16.469
	Total UF	746.614	1.452.872
	Total	48.050.571	46.575.086

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 27 – Moneda nacional y moneda extranjera (continuación)

Los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma: (continuación)

Pasivos	Moneda	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes	\$ no reajutable	912.985	-
Otros pasivos no financieros	\$ no reajutable	1.570.560	1.488.111
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ no reajutable	371.198	450.087
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	84.976	8.228
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	5	4
Pasivos por arrendamientos	UF	732.693	1.447.834
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ no reajutable	3.095.310	3.562.630
Otras provisiones	\$ no reajutable	2.616.348	5.655.206
Otras provisiones	USD	78.593	24.389
Otras provisiones	UF	81.167	957.202
	Total \$ no reajutable	8.566.401	11.156.034
	Total USD	163.569	32.617
	Total Euro	5	4
	Total UF	813.860	2.405.036
	Total	9.543.835	13.593.691

Nota 28 – Vencimiento de activos y pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	Hasta 90 días		Más de 90 días	
	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	341.733	258.811	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	700.328
Otros activos no financieros	409.274	275.746	269.496	309.870
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.748.001	1.638.155	-	-
Otros activos financieros	42.557.278	40.000.767	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	683.844	771.681
Total de activos	45.056.286	42.173.479	953.340	1.781.879
PASIVOS				
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	912.985	-
Otros pasivos no financieros	1.570.560	1.488.111	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	456.179	458.319	-	-
Pasivos por arrendamientos	40.896	72.652	691.797	1.375.182
Provisión por beneficios a los empleados	98.704	2.899.012	2.996.606	663.618
Otras provisiones	2.776.108	1.031.466	-	5.605.331
Total pasivos	4.942.447	5.949.560	4.601.388	7.644.131

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 29 – Contingencias y compromisos

i. En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter se han tomado las siguientes garantías, con vencimiento el 07 de enero de 2022:

a) Boleta en Garantía emitidas por el Banco de Chile:

N°	Fondos	Monto UF	N° Boleta
1	Fondo de Inversión Banchile AG DL IV	10.000	368539-6
2	Fondo Mutuo Autocall Dollar Coupon USA	10.000	366256-8
3	Fondo Mutuo Banchile Acciones	10.000	366264-9
4	Fondo Mutuo Banchile Agresivo	10.000	368234-8
5	Fondo Mutuo Banchile Alianza	17.500	366267-3
6	Fondo Mutuo Banchile Asia	10.000	366266-5
7	Fondo Mutuo Banchile Asiático Accionario	58.900	366273-8
8	Fondo Mutuo Banchile Capital Efectivo	134.000	366271-2
9	Fondo Mutuo Banchile Capital Empresarial	732.800	366279-6
10	Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero	353.700	366278-8
11	Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global	67.700	366272-0
12	Fondo Mutuo Banchile Conservador	10.000	368235-6
13	Fondo Mutuo Banchile Corporate Dollar	375.100	366274-6
14	Fondo Mutuo Banchile Depósito XXI	138.200	366281-9
15	Fondo Mutuo Banchile Deuda Dólar	93.100	366280-1
16	Fondo Mutuo Banchile Deuda Internacional	10.000	366258-4
17	Fondo Mutuo Banchile Deuda Soberana	114.000	366259-2
18	Fondo Mutuo Banchile Disponible	37.400	366261-5
19	Fondo Mutuo Banchile Emerging	14.700	366260-7
20	Fondo Mutuo Banchile Emerging Market	10.000	366262-3
21	Fondo Mutuo Banchile Estrategia Agresiva	10.000	366265-7
22	Fondo Mutuo Banchile Estrategia Conservadora	10.000	366268-1
23	Fondo Mutuo Banchile Estrategia Moderada	11.600	366263-1
24	Fondo Mutuo Banchile Estratégico	321.500	366270-4
25	Fondo Mutuo Banchile Estructurado Bonos UF Plus V	10.000	018700-1
26	Fondo Mutuo Banchile Europa Desarrollada	31.600	366276-2
27	Fondo Mutuo Banchile Global Dollar	10.000	366215-2
28	Fondo Mutuo Banchile Global High Yield	21.400	366207-1
29	Fondo Mutuo Banchile Global Mid Cap	10.000	366219-4
30	Fondo Mutuo Banchile Horizonte	50.800	366228-3
31	Fondo Mutuo Banchile Inversión Brasil	10.000	366218-6

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 29 – Contingencias y compromisos (continuación)

a) Boletas en Garantía emitidas por el Banco de Chile: (continuación)

N°	Fondos	Monto UF	N° Boleta
32	Fondo Mutuo Banchile Inversión China	10.000	366224-1
33	Fondo Mutuo Banchile Inversión USA	82.800	366237-2
34	Fondo Mutuo Banchile Inversiones Alternativas	10.000	366222-5
35	Fondo Mutuo Banchile Japón Accionario	10.000	366233-0
36	Fondo Mutuo Banchile Latam Accionario	16.900	366235-6
37	Fondo Mutuo Banchile Latam Corporate Investment Grade	16.100	366225-9
38	Fondo Mutuo Banchile Liquidez	126.300	366226-7
39	Fondo Mutuo Banchile Mid Cap	10.000	366227-5
40	Fondo Mutuo Banchile Moderado	10.000	368240-3
41	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Agresivo	20.000	366229-1
42	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Conservador	270.400	366251-8
43	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Dólar Agresivo	10.000	416568-7
44	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Dólar Conservador	10.000	418051-9
45	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Dólar Moderado	10.000	301311-5
46	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Equilibrado	85.800	366231-4
47	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Moderado	239.900	366210-2
48	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Potenciado	30.400	366217-8
49	Fondo Mutuo Banchile Renta Corto Plazo	88.200	369300-6
50	Fondo Mutuo Banchile Renta Futura	128.300	366212-8
51	Fondo Mutuo Banchile Renta Largo Plazo	10.000	368237-2
52	Fondo Mutuo Banchile Renta Variable Nacional	23.600	366232-2
53	Fondo Mutuo Banchile Retorno L.P. UF	40.500	366216-0
54	Fondo Mutuo Banchile Selección Acciones Chilenas	10.000	702950-7
55	Fondo Mutuo Banchile US Dollar	10.000	366213-6
56	Fondo Mutuo Banchile US Mid Cap	10.000	366223-3
57	Fondo Mutuo Banchile Utilidades	76.000	366221-7
58	Fondo Mutuo Best Coupon Emergente	10.000	366220-9
59	Fondo Mutuo Best Coupon Europe	10.000	366209-7
60	Fondo Mutuo Best Coupon USA	10.000	366206-3
61	Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil III	10.000	366285-1
62	Fondo Mutuo Booster Clean Energy	10.000	367608-8
63	Fondo Mutuo Booster Innovation	10.000	368831-0
64	Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus III	10.000	366269-9
	Totales	4.149.200	

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 29 – Contingencias y compromisos (continuación)

b) Pólizas de garantía tomadas con Mapfre Seguros:

N°	Fondos	Monto UF	N° Póliza
1	Banchile Fondo de Inversión Axon Aurora I	10.000	3302100029905
2	Chile Fondo de Inversión Small Cap	31.900	3302100029638
3	Fondo de Inversión AG Direct Lending IV	10.000	3302100029661
4	Fondo de Inversión Banchile Chile Blend	20.400	3302100029633
5	Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento	24.800	3302100029647
6	Fondo de Inversión Banchile Deuda Chilena	142.500	3302100029642
7	Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años	10.000	3302100029639
8	Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt	18.900	3302100029657
9	Fondo de Inversión Banchile Emerging Equity	10.000	3302100029646
10	Fondo de Inversión Banchile Equity Trends	10.000	3302100029665
11	Fondo de Inversión Banchile Europe Equity	10.000	3302100029635
12	Fondo de Inversión Banchile F2 VC III	10.000	3302100030823
13	Fondo de Inversión Banchile Global Real Estate	10.000	3302100029662
14	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV	10.000	3302100029630
15	Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield	11.000	3302100029640
16	Fondo de Inversión Banchile Latam Equity	10.000	3302100029631
17	Banchile LBO Europe I Fondo de Inversión	10.000	3302100029858
18	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Deuda Internacional	37.400	3302100029643
19	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Emergente	10.000	3302100029653
20	Fondo de Inversión Banchile MarketPlus Estados Unidos	35.800	3302100029645
21	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa	10.000	3302100029650
22	Fondo de Inversión Banchile MarketPlus Global	38.000	3302100029644
23	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Japón	10.000	3302100029663
24	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Tecnología	10.000	3302100030880
25	Fondo de Inversión Banchile Oro	10.000	3302100029660
26	Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	10.000	3302100029632
27	Fondo de Inversión Banchile Proyección UF Plus I	10.000	3302100031375
28	Fondo de Inversión Banchile Real Estate Usa I	10.000	3302100030529
29	Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias	42.200	3302100029634
30	Fondo de Inversión Banchile USA Equity	12.300	3302100029637
31	Fondo de Inversión CS	10.000	3302100029658
32	Fondo de Inversión CS II	10.000	3302100029664
33	Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Perú - Colombia	10.000	3302100029654
34	Fondo de Inversión Desarrollo y Rentas Residenciales	10.000	3302100029648
35	Fondo de Inversión Deuda Dólar Corto Plazo	10.000	3302100030894
36	Fondo de Inversión Energías Renovables I	10.000	3302100029783
37	Fondo de Inversión European Value Partners II	10.000	3302100029695
38	Fondo de Inversión Infraestructura Chile I	24.500	3302100029656
39	Fondo de Inversión Inmobiliario IX	10.000	3302100029649
40	Fondo de Inversión Inmobiliario VIII	10.000	3302100029652
41	Fondo de Inversión Inmobiliario X	10.000	3302100029629
42	Fondo de Inversión Inmobiliario XI	10.000	3302100029666
43	Fondo de Inversión Privado ALLVP III	10.000	3302100029670
44	Fondo de Inversión Privado F2	10.000	3302100029669
45	Fondo de Inversión Privado Inmobiliario Capitolio	10.000	3302100029667
46	Fondo de Inversión Privado Rentas Perú I	10.000	3302100029699
47	Fondo de Inversión Renta Inmobiliaria JDA 700 Perú	10.000	3302100029659
48	Fondo de Inversión Rentas Habitacionales	10.000	3302100029641
49	Fondo de Inversión United States Property Fund VI	10.000	3302100029651
	Totales	809.700	

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 29 – Contingencias y compromisos (continuación)

ii. Legales:

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no tiene juicios pendientes que informar.

Nota 30 – Medio ambiente

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

Nota 31 – Hechos relevantes

2021

- a) Con fecha 07 de abril 2021 el Señor Paul Javier Fürst Gwinner presentó su renuncia al cargo de Director de Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- b) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 18 de marzo de 2021, se acordó pagar un dividendo de \$ 1.638,73311947 por acción. El monto total distribuido asciende a M\$ 18.684.437.
- c) Durante el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (“OMS”) calificó al brote de la nueva cepa de Coronavirus (“COVID-19”) como una pandemia. Debido a la propagación mundial de esta enfermedad las autoridades han adoptado drásticas medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud mundial y la actividad económica.

Conforme a lo anterior, con fecha 18 de marzo de 2020 el Gobierno decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, al que se puso término el 30 de septiembre de 2021, lo que permitirá una apertura a mayores libertades en cuanto a movilidad y aforos. Por otra parte, se ha continuado implementando aceleradamente un plan de vacunación masiva con la finalidad de mitigar y controlar la propagación de la pandemia. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, más de un 70% de la población total ha completado su proceso de vacunación.

Por su parte, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero. Adicionalmente, en el Congreso Nacional se aprobaron tres reformas a la Constitución Política de la República que permitieron realizar retiros de hasta 10% de los recursos disponibles en las cuentas de capitalización individual, situación que ha traído presiones sobre precios de bienes y servicios, aumento de los niveles de liquidez de las personas naturales y jurídicas y disminución de los niveles de morosidad de la industria bancaria. A la fecha de publicación de los presentes Estados Financieros, se discute en el Congreso Nacional un retiro adicional de fondos de pensiones.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 31 – Hechos relevantes, continuación:

2021, continuación

La Sociedad por la naturaleza de su ámbito de negocio ha manteniendo en funcionamiento sus operaciones. En este contexto, la Sociedad ha promovido y continúa implementando diversas medidas, junto con la ejecución de planes de contingencia, con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer nuestros canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de nuestros trabajadores.

Como consecuencia de esta pandemia, se han generado caídas en los mercados financieros, contracción económica, presiones inflacionarias, aumento del desempleo, y restricciones a la movilidad y aforos. Si bien estos efectos han sido significativos, no es posible determinar el impacto futuro, ya que dependerá de la duración y profundidad de la pandemia, como así también de variables estructurales, como el crecimiento tendencial de la economía y los niveles de empleo e inversión

2020

a) En Sesión de directorio N°298 celebrada con fecha 20 de enero de 2020, el Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el director señor Joaquín Contardo Silva. Asimismo, en dicha sesión el Directorio designó como director al señor José Luis Vizcarra Villalobos.

b) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 19 de marzo de 2020, se aprobó la renovación total del Directorio de la Sociedad, resultando elegidos directores los señores Pablo Granifo Lavín, Eduardo Ebensperger Orrego, José Luis Vizcarra Villalobos, Andrés Ergas Heymann y Francisco Javier Brancoli Bravo.

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas se acordó pagar un dividendo de \$ 4.272,1520869 por acción. El monto total a distribuir asciende a M\$ 48.710.040.

c) En Sesión de directorio N°301 celebrada con fecha 20 de abril de 2020, el Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el director señor Francisco Javier Brancoli Bravo. Asimismo, en dicha sesión el Directorio designó como director al señor Paul Javier Fürst Gwinner.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 32 – Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que hagan variar la situación financiera o los resultados de la Sociedad.