Estados Financieros Intermedios

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile
30 de junio 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Banchile Administradora General de Fondos S.A., que comprenden: el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2020; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 20 de enero de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Banchile Administradora General de Fondos S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Fernando Dughman N.
EY Audit SpA

Santiago, 20 de julio de 2020

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

Página

Estados Intermedios de Situacion Financiera 1
Estados Intermedios de Resultados Integrales 2
Estados Intermedios de Cambios en El Patrimonio 3
Estados Intermedios 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 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas 33
Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos 33
Nota 13 – Otros pasivos no financieros 35
Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 35
Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados 35
Nota 16 – Otras provisiones 36
Nota 17 – Otros pasivos financieros 38
Nota 18 – Patrimonio 38
Nota 19 – Ingresos de actividades ordinarias 40
Nota 20 – Costo de ventas 41
Nota 21 – Gastos de administración 41
Nota 22 – Ingresos financieros 41
Nota 23 – Diferencias de cambio 42
Nota 24 – Costos financieros 42
Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas 43
Nota 26 – Moneda nacional y moneda extranjera 46
Nota 27 – Vencimiento de activos y pasivos 47
Nota 28 – Contingencias y compromisos 48
Nota 29 – Medio ambiente 51
Nota 30 – Hechos relevantes 51
Nota 31 – Hechos posteriores 52

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

Estados Financieros Intermedios

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

30 de junio 2020, 2019 y al 31 de diciembre de 2019

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA
al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019

	Nota	(No Auditado) 30.06.2020 M$	(Auditado) 31.12.2019 M$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	266.457	282.712
Activos por impuestos corrientes	12	7.106	-
Otros activos no financieros	6	748.381	842.520
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.273.171	1.669.578
Otros activos financieros	8	30.920.718	70.464.666
Activos por impuestos diferidos	12	-	502.487
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.148.300	1.292.799
Propiedades, plantas y equipos	10	2.123.801	2.380.091
Total de activos		**36.487.934**	**77.434.853**
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Pasivos por impuestos corrientes	12	-	389.514
Otros pasivos no financieros	13	827.928	1.548.995
Pasivos por impuestos diferidos	12	13.827	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	302.968	506.546
Provisiones por beneficios a los empleados	15	1.999.851	4.147.381
Otras provisiones	16	1.025.861	7.614.234
Otros Pasivos Financieros	17	1.591.664	1.728.865
Total pasivos		**5.762.099**	**15.935.535**
PATRIMONIO			
Capital emitido	18	4.223.808	4.223.808
Ganancias (pérdidas) acumuladas	18	26.404.879	57.178.362
Otras reservas	18	97.148	97.148
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**30.725.835**	**61.499.318**
TOTAL PATRIMONIO		**30.725.835**	**61.499.318**
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**36.487.934**	**77.434.853**

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos comprendidos entre el
1 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019

(No Auditados)

	Nota	Acumulado 01.01.2020 30.06.2020 M$	Acumulado 01.01.2019 30.06.2019 M$	Acumulado 01.04.2020 30.06.2020 M$	Acumulado 01.04.2019 30.06.2019 M$
A. ESTADOS DE RESULTADOS:					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	19	48.095.283	49.679.243	22.655.075	25.260.420
Costo de ventas	20	(401.312)	(787.813)	(202.920)	(151.009)
Ganancia bruta		47.693.971	48.891.430	22.452.155	25.109.411
Gasto de administración	21	(33.590.571)	(34.121.988)	(16.640.045)	(18.066.880)
Otras ganancias (pérdidas)		(24.252)	(10.145)	(13.513)	(9.905)
Ingresos financieros	22	596.192	1.110.521	139.095	528.085
Costos financieros	24	(246.066)	(130.369)	(122.723)	(65.013)
Resultados por unidades de reajustes		5.061	26.425	2.448	26.425
Diferencias de cambio	23	5.877	(13.085)	(18.416)	(2.893)
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		14.440.212	15.752.789	5.799.001	7.519.230
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(3.616.666)	(4.050.263)	(1.504.997)	(1.826.279)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		10.823.546	11.702.526	4.294.004	5.692.951
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		10.823.546	11.702.526	4.294.004	5.692.951
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		10.823.546	11.702.526	4.294.004	5.692.951
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		**10.823.546**	**11.702.526**	**4.294.004**	**5.692.951**
Ganancias por acción:		**$**	**$**	**$**	**$**
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		949,2876	1.026,3792	376,6089	703,2291
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		949,2876	1.026,3792	376,6089	703,2291
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		949,2876	1.026,3792	376,6089	703,2291
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		949,2876	1.026,3792	376,6089	703,2291

B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Ganancia (pérdida)	10.823.546	11.702.526	4.294.004	5.692.951
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral atribuible a la controladora	10.823.546	11.702.526	4.294.004	5.692.951
Total Resultado integral	10.823.546	11.702.526	4.294.004	5.692.951

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos comprendidos entre el
1 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019

(No Auditados)

	Capital Emitido M$	Otras reservas Varias M$	Otras reservas M$	Ganancia (pérdida) acumulada Nota 18 M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Total patrimonio 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)	-			10.823.546	10.823.546	10.823.546
Otro resultado integral		-	-		-	-
Resultado integral		-	-	10.823.546	10.823.546	10.823.546
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	-	-	-	(30.773.483)	(30.773.483)	(30.773.483)
Saldo final 30.06.2020	4.223.808	97.148	97.148	26.404.879	30.725.835	30.725.835

	Capital Emitido M$	Otras reservas Varias M$	Otras reservas M$	Ganancia (pérdida) acumulada M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Total patrimonio M$
Saldo inicial 01.01.2019	4.223.808	97.148	97.148	54.934.813	59.255.769	59.255.769
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	54.934.813	59.255.769	59.255.769
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				11.702.526	11.702.526	11.702.526
Otro resultado integral		-	-		-	-
Resultado integral		-	-	11.702.526	11.702.526	11.702.526
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos				(14.353.480)	(14.353.480	(14.353.480
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	(2.650.954)	(2.650.954)	(2.650.954)
Saldo final 30.06.2019	4.223.808	97.148	97.148	52.283.859	56.604.815	56.604.815

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019

(No Auditados)

	NOTA	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 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		57.029.763	58.403.069
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(32.589.160)	(32.207.102)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(6.140.867)	(5.834.937)
Intereses pagados		(267.750)	(148.750)
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(4.104.377)	(3.804.679)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(5.055.148)	(4.606.378)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		8.872.461	11.801.223
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	(147.282)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(27.085)	(195.791)
Otras entradas (salidas) de efectivo		40.054.078	9.227.556
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		40.026.993	8.884.483
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(48.710.040)	(20.504.971)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(204.235)	(140.771)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(48.914.275)	(20.645.742)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(14.821)	39.964
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	23	(1.434)	(11.945)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(16.255)	28.019
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		282.712	208.656
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	266.457	236.675

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

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

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 Agustinas 975, piso 2, Santiago y su página Web es www.banchileinversiones.cl .

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2020, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 20 de julio de 2020.

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 INTERMEDIOS

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 junio de 2020 los Fondos administrados por la Sociedad son:

I.- Fondos Mutuos:

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de junio de 2020 los Fondos administrados por la Sociedad son: (continuación)

I.- Fondos Mutuos: (continuación)

35. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Agresivo
36. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Conservador
37. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Equilibrado
38. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Moderado
39. Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Potenciado
40. Fondo Mutuo Banchile Renta Futura
41. Fondo Mutuo Banchile Renta Variable Nacional
42. Fondo Mutuo Banchile Retorno LP UF
43. Fondo Mutuo Banchile U.S. Dollar
44. Fondo Mutuo Banchile US Mid Cap
45. Fondo Mutuo Banchile Utilidades
46. Fondo Mutuo Best Coupon Europe
47. Fondo Mutuo Best Coupon USA
48. Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil III
49. Fondo Mutuo Booster Acciones Emergentes III
50. Fondo Mutuo Booster Acciones Europa III
51. Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus III
52. Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de junio de 2020 los Fondos administrados por la Sociedad son: (continuación)

II.- Fondos de Inversión:

1. Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile
2. Chile Fondo de Inversión Small Cap
3. Fondo de Inversión Banchile Chile Blend
4. Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento
5. Fondo de Inversión Banchile Deuda Chilena
6. Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 años
7. Fondo de Inversión Banchile Deuda Global
8. Fondo de Inversión Banchile EDR Fund Emerging Credit
9. Fondo de Inversión Banchile Emerging Equity
10. Fondo de Inversión Banchile Estrategias Alternativas
11. Fondo de Inversión Banchile Europe Equity
12. Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield
13. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Emergente
14. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Estados Unidos
15. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa
16. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Global
17. Fondo de Inversión Banchile Marketplus Japón
18. Fondo de Inversión Banchile Oro
19. Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
20. Fondo de Inversión Banchile USA Equity
21. Fondo de Inversión CS
22. Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Perú - Colombia
23. Fondo de Inversión Desarrollo y Rentas Residenciales
24. Fondo de Inversión European Value Partners II
25. Fondo de Inversión Infraestructura Chile I
26. Fondo de Inversión Inmobiliario IX
27. Fondo de Inversión Inmobiliario VIII
28. Fondo de Inversión Inmobiliario X
29. Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap
30. Fondo de Inversión Privado F2
31. Fondo de Inversión Privado Inmobiliario Capitolio
32. Fondo de Inversión Renta Inmobiliaria JDA 700 Perú
33. Fondo de Inversión Rentas Habitacionales
34. Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias I
35. Fondo de Inversión United States Property Fund VI

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados

a) Bases de preparación y presentación:

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

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

b) Período cubierto:

Los Estados Financieros Intermedios corresponden a:

Estado Intermedio de Situación Financiera al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

El Estado Intermedio de Resultado y otro Resultado Integral corresponde a los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 y los trimestres del 01 de abril al 30 de junio de 2020 y 2019.

El Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio y el Estados Intermedios de flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 y 2019.

c) Moneda funcional y moneda de presentación:

Los Estados Intermedios 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 junio de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Moneda	30.06.2020 $	31.12.2019 $	30.06.2019 $
Dólar	821,24	751,88	678,73
Euro	922,83	843,31	771,72

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).

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 junio de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	30.06.2020 $	31.12.2019 $	30.06.2019 $
Unidad de Fomento	28.696,42	28.309,94	27.903,30

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. No obstante lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

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 contemplen (ver nota 7).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. 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 junio de 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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).

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.

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.

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 activos por derecho en uso (Ver nota 10.a) 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.

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.

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 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.

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 12)
- Provisión del personal y vacaciones (Nota 15)
- Otras provisiones (Nota 16)
- 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.

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.

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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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) Cambios contables:

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2020, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos 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 Intermedios 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.

Marco Conceptual.

El 29 de marzo de 2018 el IASB emitió el Marco Conceptual “Revisado”. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento en particular.

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

- Incorpora algunos nuevos conceptos de medición, presentación y revelación y bajas de activos y pasivos en los Estados Financieros.

- Provee definiciones actualizadas de activos, pasivos e incluye criterios de reconocimiento de activos y pasivos en los estados financieros.

- Aclara algunos conceptos importantes como fondo sobre la forma, criterio prudencial y medición de incertidumbre.

Estas mejoras no tuvieron impacto en los Estados financieros de la Sociedad.

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera Intermedia de la Sociedad, (continuación):

- **NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.**

El IASB emitió cambios a las NIC 1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual "Revisado" emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes sí podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

La nueva definición establece que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros de la Sociedad.

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

En septiembre de 2019 el IASB, emitió modificaciones a NIIF 9, 7 y la NIC 39, como efecto de la reforma IBOR, que genera la sustitución de las tasas de interés de referencia existentes, por tasas de interés alternativas.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales de aplicación que permiten que la contabilidad de cobertura continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera Intermedia de la Sociedad, (continuación):

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 2020, con aplicación temprana permitida. Son aplicables retrospectivamente.

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

Enmienda a NIIF 16 Arrendamientos, por facilidades otorgadas a los arrendatarios relacionados con Covid-19.

Durante el mes de mayo de 2020 el IASB emitió la enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos, para facilitar a los arrendatarios la contabilización de cambios en los contratos de arrendamiento, por efecto de la pandemia declarada por el COVID-19.

La enmienda agrega una simplificación práctica que permite apartarse de los requerimientos contenidos en la NIIF 16, y es proporcionado solo para darles a los arrendatarios un alivio práctico durante el COVID-19. Por consiguiente, no es mandatorio y faculta al arrendatario la elección de utilizar o no la simplificación práctica.

Un arrendatario que realiza dicha elección debe contabilizar cualquier cambio en los pagos derivados de las concesiones del COVID-19 de forma consistente con cualquier cambio que no es una modificación del contrato. La simplificación práctica aplica solo a las facilidades que se produzcan como una consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen las algunas condiciones definidas en la norma

Los arrendatarios están obligados a aplicar retrospectivamente la enmienda, reconociendo cualquier diferencia que surja en la aplicación inicial de la enmienda en el saldo de apertura de resultados acumulados al comienzo del periodo anual de reporte del cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

La modificación es aplicable a los ejercicios anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2020.

La implementación de esta enmienda no tuvo impacto para la Sociedad.

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:

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 junio de 2020, 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.

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB público 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.

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

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.

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 junio de 2020 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	30.920.718
Total inversiones	**30.920.718**
Moneda extranjera MUSD	269

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 junio de 2020, 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 269, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M$ 269.

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 junio de 2020, por M$ 30.920.718, 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 junio de 2020 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.

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 junio de 2020, 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	10.400.733
8 - 15 días	400.000
15 - 30 días	5.000.000
Mayor a 30 días	15.119.985
Total	**30.920.718**

Por el lado de los pasivos se encuentran las Cuentas por Pagar, las cuales corresponden a actividades propias del giro, las cuales 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 ejercicio terminado al 30 de junio de 2020 la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

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.

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	30.06.2020		31.12.2019	
	Valor libro M$	Valor razonable estimado M$	Valor libro M$	Valor razonable estimado M$
Efectivo y bancos	266.457	266.457	282.712	282.712
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.273.171	1.273.171	1.669.578	1.669.578
Pacto de compra con retroventa	30.920.718	31.187.290	70.464.666	70.389.756
Total	**32.460.346**	**32.726.918**	**72.416.956**	**72.342.046**

Pasivos Financieros	30.06.2020		31.12.2019	
	Valor libro M$	Valor razonable estimado M$	Valor libro M$	Valor razonable estimado M$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	302.968	302.968	506.546	506.546
Otros pasivos financieros	1.591.664	1.591.664	1.728.865	1.728.865
Total	**1.894.632**	**1.894.632**	**2.235.411**	**2.235.411**

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Moneda	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Saldo Banco de Chile	$	68.916	135.796
Saldo Banco Santander	$	5.805	5.805
Saldo Banco de Chile	US$	170.259	134.541
Saldo Banco Santander	€	287	5.448
Saldo Citibank NY	US$	8.805	1.058
Saldo Bank of NY	US$	12.385	64
Total		266.457	282.712

Nota 6 – Otros activos no financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Garantía arriendos	33.282	32.874
Gastos anticipados	564.283	596.246
Fondos a rendir	29.905	130.778
Otros	120.911	82.622
Total	748.381	842.520

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	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Remuneraciones y comisiones FM	$	222.738	496.188
Remuneraciones y comisiones FM	US$	32.081	65.164
Remuneraciones y comisiones FI	$	927.819	1.090.087
Remuneraciones y comisiones FI	US$	82.538	10.976
Remuneraciones y comisiones FI	EUR	7.995	7.163
	Total (1)	1.273.171	1.669.578

(1) El flujo de vencimientos de este rubro se muestra en nota 27.

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:

30.06.2020	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M$	M$
Pacto de compra con retroventa	30.920.718	31.187.290
Total	30.920.718	31.187.290

31.12.2019	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M$	M$
Pacto de compra con retroventa	70.464.666	70.389.756
Total	70.464.666	70.389.756

b) Clasificación según valoración:

	30.06.2020		31.12.2019	
	A valor razonable	A costo amortizado	A valor razonable	A costo amortizado
	M$	M$	M$	M$
Pacto de compra con retroventa	-	30.920.718	-	70.464.666
Total	-	30.920.718	-	70.464.666

Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	Licencias marcas y licencias software M$	Desarrollo software M$	Total M$
Saldo neto al 01.01.2019	**278.165**	**1.131.536**	**1.409.701**
Adquisiciones	49.221	305.391	354.612
Retiros/Bajas	-	(148.010)	(148.010)
Ajustes y reclasificaciones	5.440	(5.851)	(411)
Amortización ejercicio	(95.649)	(227.444)	(323.093)
Saldo al 31.12.2019	**237.177**	**1.055.622**	**1.292.799**
Adquisiciones	-	27.085	27.085
Retiros/Bajas	-	(992)	(992)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(42.523)	(128.069)	(170.592)
Saldo al 30.06.2020	**194.654**	**953.646**	**1.148.300**

Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos

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

	Muebles y útiles M$	Maquinarias y equipos M$	Otros M$	Mejoras de derechos de arrendamiento M$	Activo por derecho en uso (1) M$	Total M$
Saldo neto al 01.01.2019	**69.695**	**189.659**	**17.862**	**256.463**	**-**	**533.679**
Adiciones	22.927	217.577	-	98.433	-	338.937
Retiros bajas	(1.223)	-	-	-	-	(1.223)
Traspasos	-	-	-	-	1.991.055	1.991.055
Otros	-	-	-	-	48.954	48.954
Depreciación ejercicio	(19.981)	(103.044)	(3.615)	(79.428)	(325.243)	(531.311)
Saldo 31.12.2019	**71.418**	**304.192**	**14.247**	**275.468**	**1.714.766**	**2.380.091**
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Retiros bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	22.973	22.973
Depreciación ejercicio	(10.562)	(57.916)	(1.807)	(42.238)	(166.740)	(279.263)
Saldo 30.06.2020	**60.856**	**246.276**	**12.440**	**233.230**	**1.570.999**	**2.123.801**

(1) Incluye activo por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2 x).

Nota 11 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, La Sociedad no presenta saldo en este rubro.

Nota 12 – 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 2021	AT 2020
	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Provisión impuesto a la renta	3.087.980	8.300.235
Gastos rechazados	10.982	51.553
Pagos provisionales mensuales	(3.106.068)	(7.908.727)
Crédito gastos de capacitación	-	(53.547)
Total Impuestos por pagar (recuperar)	(7.106)	389.514
Tasa de impuesto a la renta	27,0%	27,0%

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	30.06.2020				31.12.2019			
	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	81.829	81.829	-	-	79.525	79.525	-	-
Provisión bonos de gestión	376.302	-	-	-	960.742	-	-	-
Otras provisiones	2.671	-	-	-	2.671	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	36.669	-	-	-	39.365
Activo/Pasivo por arrendamiento	-	-	2.280	(7.860)	-	-	3.127	(6.934)
Amortización otros activos	-	-	208.593	316.776	-	-	108.494	475.924
Totales	460.802	81.829	210.873	345.585	1.042.938	79.525	111.621	508.355
Total neto	(13.827)				502.487			

Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos (continuación)

b) Impuestos diferidos: (continuación)

Efecto en resultados:

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Provisión Impuesto a la renta del período	(3.087.980)	(3.741.328)	(1.732.931)	(2.006.541)
Impuesto a la renta ejercicio anterior	(1.389)	-	-	-
Gastos rechazados	(10.982)	(8.383)	(21)	(7.459)
Efecto de impuesto diferido del período	(516.315)	(300.552)	227.955	187.721
Total	(3.616.666)	(4.050.263)	(1.504.997)	(1.826.279)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	01.01.2020 30.06.2020 M$		01.01.2019 30.06.2019 M$		01.04.2020 30.06.2020 M$		01.04.2019 30.06.2019 M$	
Utilidad financiera antes de impuestos	14.440.212		15.752.789		5.799.001		7.519.230	
	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	3.898.857	27,00	4.253.253	27,00	1.565.730	27,00	2.030.192
Revalorización de capital propio	(2,05)	(296.060)	(1,34)	(211.719)	(1,09)	(63.441)	(2,82)	(211.719)
Otros agregados o deducciones permanentes	0,10	13.869	0,05	8.729	0,04	2.708	0,11	7.806
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,05	3.616.666	25,71	4.050.263	25,95	1.504.997	24,29	1.826.279

Nota 13 – Otros pasivos no financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
AFP y cajas de previsión	121.645	133.314
IVA débito fiscal	621.801	631.093
Pagos provisionales por pagar	-	632.047
Impuesto único a empleados	55.543	61.295
Impuesto 2a categoría	4.314	17.968
Retención impuestos por rescates APV de FM	23.914	72.579
Retención impuesto por pagos al extranjero	711	699
Total	827.928	1.548.995

Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Servicios de proveedores	113.482	316.602
Retenciones del personal	49.716	54.532
Seguros por pagar	59.186	59.818
Acreedores varios	80.584	75.594
Total	302.968	506.546

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.

Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados

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

	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Provisiones del personal	1.393.710	3.558.304
Provisiones vacaciones	606.141	589.077
Total	1.999.851	4.147.381

Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Personal M$	Vacaciones M$	Total M$
Saldos al 01.01.2019	3.230.029	560.375	3.790.404
Provisiones constituidas	2.871.623	552.005	3.423.628
Aplicación de provisiones	(2.243.348)	(523.303)	(2.766.651)
Liberación de provisiones	(300.000)	-	(300.000)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2019	3.558.304	589.077	4.147.381
Provisiones constituidas	1.393.710	262.525	1.656.235
Aplicación de provisiones	(2.643.774)	(245.461)	(2.889.235)
Liberación de provisiones	(914.530)	-	(914.530)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 30.06.2020	1.393.710	606.141	1.999.851

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$
Provisiones del personal	-	1.393.710	-	-	-	1.393.710
Provisiones vacaciones	-	303.071	303.070	-	-	606.141
Total	-	1.696.781	303.070	-	-	1.999.851

Nota 16 – Otras provisiones

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Comisiones por servicios en el extranjero (1)	34.454	14.280
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero (1)	16.616	15.950
Publicidad (2)	233.400	70.100
Otras provisiones del giro (3)	741.391	400.893
Dividendo mínimo (4)	-	7.113.011
Total	1.025.861	7.614.234

(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 gastos, legales, intereses por boletas en garantía de Fondos Mutuos, gastos de tecnología y otros.
(4) Corresponde a provisión del 30% de dividendo mínimo.

Nota 16 – Otras provisiones (continuación)

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Comisiones por servicios en el extranjero M$	Comisiones en moneda extranjera M$	Publicidad M$	Otras provisiones del giro M$	Dividendo mínimo M$	Total M$
Saldos al 01.01.2019	41.001	12.589	-	266.371	6.151.491	6.471.452
Provisiones constituidas	170.685	226.917	352.100	6.897.304	7.113.011	14.760.017
Aplicación de las provisiones	(197.406)	(223.556)	(282.000)	(6.762.782)	-	(7.465.744)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(6.151.491)	(6.151.491)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2019	14.280	15.950	70.100	400.893	7.113.011	7.614.234
Provisiones constituidas	117.669	2.793	413.700	797.545	-	1.331.707
Aplicación de las provisiones	(97.495)	(2.127)	(228.600)	(393.268)	-	(721.490)
Liberación de provisiones	-	-	(21.800)	(63.779)	(7.113.011)	(7.198.590)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30.06.2020	34.454	16.616	233.400	741.391	-	1.025.861

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	34.454	-	-	-	-	34.454
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero	16.616	-	-	-	-	16.616
Publicidad	-	233.400	-	-	-	233.400
Otras provisiones del giro	-	741.391	-	-	-	741.391
Dividendo mínimo	-	-	-	-	-	-
Total	51.070	974.791	-	-	-	1.025.861

Nota 17 – Otros pasivos financieros

a) Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre 2019, se muestra el movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamientos y los flujos del ejercicio.

Pasivo por arrendamiento	Flujo total al 30.06.2020 M$
Saldos al 1 de enero de 2020	1.728.865
Intereses devengados	17.124
Pagos por arrendamiento	(177.299)
Otros	22.974
Total	1.591.664

Pasivo por arrendamiento	Flujo total al 31.12.2019 M$
Saldos al 1 de enero de 2019	1.991.055
Intereses devengados	34.755
Pagos por arrendamiento	(345.709)
Otros	48.764
Total	1.728.865

b) Al 30 de junio de 2020, muestra un análisis de los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos y otros pagos futuros:

Arrendamiento asociado a:	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)	361.833	372.838	384.178	395.864	264.437	18.406	1.797.556
Arriendo a corto plazo	115.632	-	-	-	-	-	115.632
Total	477.465	372.838	384.178	395.864	264.437	18.406	1.913.188

Nota 18 – 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 01.01.2020	11.401.757
Emisión acciones del período	-
Saldo final al 30.06.2020	11.401.757

Nota 18 – Patrimonio (continuación)

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

d) Pago de dividendos:

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.

Año 2019

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2019, se acordó pagar un dividendo de $ 1.798,404494 por acción. El monto total pagado asciende a M$ 20.504.971.

Accionista	Dividendo pagado 2020 M$	Dividendo pagado 2019 M$
Banco de Chile	48.700.176	20.500.819
Banchile Asesoría Financiera S.A.	9.864	4.152
Total	48.710.040	20.504.971

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 1.070.720,15 y una cartera de activos financieros de UF 1.077.511,36 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.

Nota 18 – 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 de garantía para los Fondos Mutuos por un monto de UF 3.748.100, las que fueron emitidas por el Banco de Chile. Para los Fondos de Inversión se tomaron pólizas de garantía con Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A. por un total garantizado de U.F. 837.000 (ver Nota 28).

f) Ganancias (pérdidas) acumuladas:

Ganancia (pérdidas) acumuladas	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Saldo inicial	57.178.362	54.934.813
Resultado del período	10.823.546	23.710.040
Dividendos pagados	(48.710.040)	(20.504.971)
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	7.113.011	6.151.491
Provisión dividendo mínimo (30%)	-	(7.113.011)
Total Ganancia (pérdidas) acumuladas	**26.404.879**	**57.178.362**

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 19 – Ingresos de actividades ordinarias

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

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Remuneraciones por administración de Fondos Mutuos	42.626.849	42.715.185	20.117.883	21.795.734
Remuneraciones por administración de Fondos de Inversión	5.029.456	6.489.079	2.364.055	3.232.448
Comisiones por rescates de cuotas de fondos mutuos	114.918	118.899	25.794	63.760
Comisiones y servicios ADC	324.060	356.080	147.343	168.478
Total	48.095.283	49.679.243	22.655.075	25.260.420

Nota 20 – Costo de ventas

Los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Comisiones por operaciones en bolsa	238.974	188.822	119.543	99.645
Comisiones y servicios en el extranjero	143.333	70.197	71.928	47.688
Otras comisiones	19.005	528.794	11.449	3.676
Total	401.312	787.813	202.920	151.009

Nota 21 – Gastos de administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Comisiones por colocación y venta de cuotas Fondos Mutuos	23.937.715	23.861.976	11.408.172	12.793.623
Personal	5.224.217	5.859.863	3.069.486	3.079.502
Otros gastos de administración	4.428.639	4.400.149	2.162.387	2.193.755
Total	33.590.571	34.121.988	16.640.045	18.066.880

Nota 22 – Ingresos financieros

Los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Intereses por pactos	596.192	1.110.521	139.095	528.085

Nota 23 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

	Moneda	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(340)	(11.912)	(14.839)	(1.858)
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	(1.094)	(33)	(1.312)	14
Otros activos no financieros	USD	3.281	-	(332)	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	3.790	(265)	(2.014)	(537)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	€	412	-	-	-
Ctas por pagar com. y otras	USD	(171)	(946)	81	(512)
Ctas por pagar com. y otras	€	(1)	71	-	-
Total		5.877	(13.085)	(18.416)	(2.893)

Nota 24 – Costos financieros

Los costos financieros se componen de la siguiente manera:

	01.01.2020 30.06.2020 M$	01.01.2019 30.06.2019 M$	01.04.2020 30.06.2020 M$	01.04.2019 30.06.2019 M$
Comisiones, intereses y reaj. líneas de crédito	246.066	130.369	122.723	65.013

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

						30.06.2020		31.12.2019	
RUT	**Empresa**	**País**	**Relación**	**Descripción de la Transacción**	**Moneda**	**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	68.916	-	135.796	-
				Saldo cuenta corriente M/E	US$	170.259	-	134.541	-
				Garantía arriendo	UF	2.406	-	2.406	-
				Gastos anticipados	CLP	11.652	-	1.653	-
				Provisión boletas en garantía	CLP	-	50.491	-	45.720
				Otras provisiones	CLP	-	1.478	-	131.300
				Proveedores	CLP	-	-	-	10.614
				Provisión dividendo mínimo 30%	CLP	-	-	-	7.111.571
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Pactos de retroventa	CLP	30.920.718	-	70.464.666	-
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	Controladora común	Provisión dividendo mínimo 30%	CLP	-	-	-	1.440
				Total		31.173.951	51.969	70.739.062	7.300.645

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

						30.06.2020	30.06.2019
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	Reajustes por garantía arriendo	UF	-	29
				Arriendo de oficina	CLP	(57.468)	(61.649)
				Auditoría interna	UF	(12.934)	(8.315)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(10.788.492)	(10.087.233)
				Gastos por boletas en garantía	CLP	(65.996)	(53.675)
				Gastos varios	CLP	(90.543)	(3.587)
				Gastos bancarios	CLP	(231.727)	(127.980)
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Intereses y reajustes por pactos de retroventa	CLP	596.192	1.110.522
				Comisiones Bolsa	CLP	(31.232)	(14.962)
				Comisiones Market Maker	CLP	(153.775)	(137.768)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(13.149.223)	(13.774.743)
				Costos operaciones en Renta fija	CLP	(42.832)	(41.491)
				Reembolso gastos	CLP	-	(5.293)
				Otros servicios recibidos	CLP	(856.633)	(829.828)
				Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	CLP	39.193	27.824
				Comisión y servicios ADC	CLP	284.015	325.527
				Total		(24.561.455)	(23.682.622)

Nota 25 – 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:

	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	239.175	270.337
Otros activos financieros	30.920.718	70.464.666
Otros activos no financieros	14.058	4.059
Total	31.173.951	70.739.062
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	10.614
Otras provisiones	51.969	7.290.032
Total	51.969	7.300.646

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

Tipo de ingreso relacionado	30.06.2020 M$	30.06.2019 M$
Ingresos de actividades ordinarias	323.208	353.351
Ingresos financieros	596.192	1.110.522
Resultado por unidad de reajustes	-	29
Total	919.400	1.463.902

Tipo de gasto relacionado	30.06.2020 M$	30.06.2019 M$
Costo de ventas	(185.007)	(152.730)
Costo Financiero	(231.727)	(127.980)
Gastos de Administración	(25.064.121)	(24.865.814)
Total	(25.480.855)	(25.146.524)

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

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

Concepto	30.06.2020 M$	30.06.2019 M$
Remuneraciones	1.800.054	1.741.847
Bonos y gratificaciones	1.932.223	1.628.975
Dietas de Directorio	28.922	28.624
Total	3.761.199	3.399.446

Nota 26 – Moneda nacional y moneda extranjera

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

Activos	Moneda	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	$ no reajustable	74.721	141.601
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	191.449	135.663
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	287	5.448
Activos por impuestos corrientes	$ no reajustable	7.106	-
Otros activos no financieros	$ no reajustable	677.123	780.859
Otros activos no financieros	UF	33.282	32.874
Otros activos no financieros	USD	37.976	28.787
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	$ no reajustable	1.222.629	1.584.900
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	42.547	77.515
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Euro	7.995	7.163
Otros activos financieros	$ no reajustable	30.920.718	70.464.666
Activos por impuestos diferidos	$ no reajustable	-	502.487
Activos intangibles distintos de la plusvalía	$ no reajustable	1.148.300	1.292.799
Propiedades, planta y equipo	$ no reajustable	2.123.801	2.380.091
	Total $ no reajustable	36.174.398	77.147.403
	Total USD	271.972	241.965
	Total Euro	8.282	12.611
	Total UF	33.282	32.874
	Total	**36.487.934**	**77.434.853**

Nota 26 – Moneda nacional y moneda extranjera (continuación)

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

Pasivos	Moneda	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
Pasivos por impuestos corrientes	$ no reajustable	-	389.514
Otros pasivos no financieros	$ no reajustable	827.928	1.548.995
Pasivos por impuestos diferidos	$ no reajustable	13.827	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	$ no reajustable	294.922	499.517
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	8.042	7.025
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	4	4
Provisiones por beneficios a los empleados	$ no reajustable	1.999.851	4.147.381
Otras provisiones	$ no reajustable	860.092	7.538.284
Otras provisiones	USD	51.070	30.230
Otras provisiones	UF	114.699	45.720
Otros pasivos financieros	UF	1.591.664	1.728.865
	Total $ no reajustable	3.996.620	14.123.691
	Total USD	59.112	37.255
	Total Euro	4	4
	Total UF	1.706.363	1.774.585
	Total	**5.762.099**	**15.935.535**

Nota 27 – Vencimiento de activos y pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	Hasta 90 días		Más de 90 días	
	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$	30.06.2020 M$	31.12.2019 M$
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	266.457	282.712	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	7.106	-
Otros activos no financieros	239.274	473.809	509.107	368.711
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.273.171	1.669.578	-	-
Otros activos financieros	20.800.733	3.536.418	10.119.985	66.928.248
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	502.487
Total de activos	22.579.635	5.962.517	10.636.198	67.799.446
PASIVOS				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	389.514
Otros pasivos no financieros	827.928	1.548.995	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	13.827	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	302.968	506.546	-	-
Provisión por beneficios a los empleados	-	3.631.939	1.999.851	515.442
Otras provisiones	51.070	501.222	974.791	7.113.012
Otros pasivos financieros	69.660	276.017	1.522.004	1.452.848
Total pasivos	1.251.626	6.464.719	4.510.473	9.470.816

Nota 28 – 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 08 de enero de 2021:

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

N°	Fondos	Monto UF	N° Boleta
1	Fondo de Inversión Inmobiliario X	10.000	359297-5
2	Fondo de Inversión Deuda Argentina	10.000	360549-3
3	Fondo Mutuo Banchile - Acciones	10.600	359346-8
4	Fondo Mutuo Banchile Ahorro	84.100	359323-0
5	Fondo Mutuo Banchile Alianza	42.200	359324-8
6	Fondo Mutuo Banchile Asia	10.000	359317-5
7	Fondo Mutuo Banchile Asiático Accionario	24.400	359308-6
8	Fondo Mutuo Banchile Capital Efectivo	155.700	359311-7
9	Fondo Mutuo Banchile Capital Empresarial	586.400	359312-5
10	Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero	386.600	359328-0
11	Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global	53.600	359307-8
12	Fondo Mutuo Banchile Corporate Dollar	238.400	359340-0
13	Fondo Mutuo Banchile Crecimiento	28.200	359318-3
14	Fondo Mutuo Banchile Depósito XXI	85.700	359304-4
15	Fondo Mutuo Banchile Deuda Dólar	13.300	359352-3
16	Fondo Mutuo Banchile Deuda Soberana	31.400	359330-3
17	Fondo Mutuo Banchile Disponible	30.000	359326-4
18	Fondo Mutuo Banchile Emerging	14.600	359336-1
19	Fondo Mutuo Banchile Emerging Market	10.000	359309-4
20	Fondo Mutuo Banchile Estrategia Agresiva	10.000	359306-0
21	Fondo Mutuo Banchile Estrategia Conservadora	10.000	359350-7
22	Fondo Mutuo Banchile Estrategia Moderada	12.700	359322-2
23	Fondo Mutuo Banchile Estratégico	338.200	359339-5
24	Fondo Mutuo Banchile Estructurado Bonos UF Plus IV	10.000	359299-1
25	Fondo Mutuo Banchile Euro Money Market	10.000	359305-2
26	Fondo Mutuo Banchile Europa Desarrollada	18.400	359345-0
27	Fondo Mutuo Banchile Global Dollar	10.000	359333-7
28	Fondo Mutuo Banchile Global High Yield	10.000	359915-5
29	Fondo Mutuo Banchile Global Mid Cap	10.000	359331-1
30	Fondo Mutuo Banchile Horizonte	119.100	359359-9
31	Fondo Mutuo Banchile Inversión Brasil	10.000	359353-1

Nota 28 – 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	359349-2
33	Fondo Mutuo Banchile Inversión USA	66.600	359320-6
34	Fondo Mutuo Banchile Inversiones Alternativas	10.000	359314-1
35	Fondo Mutuo Banchile Japón Accionario	10.000	359327-2
36	Fondo Mutuo Banchile Latam Accionario	17.000	359351-5
37	Fondo Mutuo Banchile Latam Corporate Investment Grade	14.700	359325-6
38	Fondo Mutuo Banchile Liquidez	142.000	359321-4
39	Fondo Mutuo Banchile Mid Cap	10.000	359332-9
40	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Agresivo	13.800	359316-7
41	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Conservador	343.400	359348-4
42	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Equilibrado	69.500	360753-4
43	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Moderado	180.600	359338-7
44	Fondo Mutuo Banchile Portafolio Activo Potenciado	20.500	359358-1
45	Fondo Mutuo Banchile Renta Futura	245.800	359329-8
46	Fondo Mutuo Banchile Renta Variable Nacional	31.600	359319-1
47	Fondo Mutuo Banchile Retorno LP UF	53.200	359310-9
48	Fondo Mutuo Banchile U.S. Dollar	10.000	359303-6
49	Fondo Mutuo Banchile US Mid Cap	10.000	359302-8
50	Fondo Mutuo Banchile Utilidades	25.100	359301-0
51	Fondo Mutuo Best Coupon Europe	10.000	350216-6
52	Fondo Mutuo Best Coupon USA	10.000	361414-1
53	Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil III	10.000	359300-2
54	Fondo Mutuo Booster Acciones Emergentes III	10.000	359335-3
55	Fondo Mutuo Booster Acciones Europa III	10.000	359315-9
56	Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus III	10.000	359360-4
57	Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales	10.700	359342-6
	Totales	**3.748.100**	

Nota 28 – Contingencias y compromisos (continuación)

b) Pólizas de garantía tomadas con Mapfre Seguros:

N°	Fondos	Monto UF	N° Póliza
1	Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile	10.000	330-15-00009141
2	Chile Fondo de Inversión Small Cap	52.600	330-16-000-13257
3	Fondo de Inversión AG Direct Lending IV	10.000	330-19-00027544
4	Fondo de Inversión Banchile Chile Blend	39.000	330-16-00013256
5	Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento	105.300	330-17-00020387
6	Fondo de Inversión Banchile Deuda Chilena	203.600	330-15-000-12334
7	Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años	15.400	330-17-000-16653
8	Fondo de Inversión Banchile Deuda Global	10.000	330-16-000-14092
9	Fondo de Inversión Banchile EDR Fund Emerging Credit	10.000	330-19-00026199
10	Fondo de Inversión Banchile Emerging Equity	10.000	330-17-00017881
11	Fondo de Inversión Banchile Estrategias Alternativas	10.000	330-17-00017882
12	Fondo de Inversión Banchile Europe Equity	10.000	330-16-000-15058
13	Fondo de Inversión Banchile Global Real Estate	10.000	330-20-00027994
14	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV	10.000	330-15-000-09148
15	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI	10.000	330-15-000-09146
16	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII	10.000	330-15-000-09145
17	Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield	10.000	330-15-000-09150
18	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Emergente	10.000	330-18-00024225
19	Fondo de Inversión Banchile MarketPlus Estados Unidos	10.000	330-16-000-14387
20	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa	10.000	330-18-00022415
21	Fondo de Inversión Banchile MarketPlus Global	27.700	330-16-000-14386
22	Fondo de Inversión Banchile Marketplus Japón	10.000	330-20-00028015
23	Fondo de Inversión Banchile Oro	10.000	330-19-00027369
24	Fondo de Inversión Banchile Plusvalia Eficiente	10.000	330-15-000-09142
25	Fondo de Inversión Banchile USA Equity	12.100	330-16-000-15056
26	Fondo de Inversión Chile Acciones	10.000	330-19-00027195
27	Fondo de Inversión CS	10.000	330-19-00026469
28	Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Perú - Colombia	10.000	330-18-00024210
29	Fondo de Inversión Desarrollo y Rentas Residenciales	10.000	330-17-00020698
30	Fondo de Inversión European Value Partners II	10.000	330-18-00024785
31	Fondo de Inversión Infraestructura Chile I	25.000	330-19-00025437
32	Fondo de Inversión Inmobiliario IX	10.000	330-17-00020697
33	Fondo de Inversión Inmobiliario VIII	10.000	330-16-000-14207
34	Fondo de Inversión Latam Small Mid Cap	10.000	330-15-000-09144
35	Fondo de Inversión Lindsay Goldberg V.	10.000	330-20-00028650
36	Fondo de Inversión Privado Feeder ALLVP III	10.000	330-20-00028670
37	Fondo de Inversión Privado F2	10.000	330-19-00026596
38	Fondo de Inversión Privado Inmobiliario Capitolio	10.000	330-17-00018128
39	Fondo de Inversión Renta Inmobiliaria JDA 700 Perú	10.000	330-18-00023879
40	Fondo de Inversión Rentas Habitacionales	10.000	330-15-000-09850
41	Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias I	26.300	330-15-000-09143
42	Fondo de Inversión United States Property Fund VI	10.000	330-18-00022693
	Totales	**837.000**	

Nota 28 – Contingencias y compromisos (continuación)

ii. Legales:

Al 30 de junio de 2020 la Sociedad no tiene juicios pendientes que informar.

Nota 29 – Medio ambiente

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

Nota 30 – Hechos relevantes

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) 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. La propagación mundial de esta enfermedad ha obligado a las autoridades a adoptar 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, como asimismo ha adoptado diversas medidas sanitarias tales como aislamientos o cuarentenas a poblaciones generales, a localidades y a personas determinadas; cordones sanitarios; aduanas sanitarias y otras medidas de protección. Adicionalmente, 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.

Nota 30 – Hechos relevantes (continuación)

2020, continuación:

En este contexto, nuestra Sociedad ha adoptado diversas medidas, junto con la ejecución de planes de contingencia, con el objeto de: (i) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios; (ii) salvaguardar la salud de nuestros clientes y trabajadores, incluida la suspensión temporal de atención directa de público; y, (iii) fortalecer nuestros canales remotos y la implementación de teletrabajo para un gran número de nuestros trabajadores.

Durante este período hemos observado una fuerte contracción en los mercados bursátiles mundiales, una disminución significativa en el precio de los activos financieros, así como de la oferta y demanda de bienes y servicios, entre otros impactos.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros no es posible cuantificar los efectos macroeconómicos adversos de este evento, o el efecto en los resultados de nuestra Sociedad, debido a la incertidumbre con respecto a la duración y profundidad de la pandemia.

d) 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.

2019

a) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2019, se acordó pagar un dividendo de $ 1.798,404494 por acción. El monto total pagado asciende a M$ 20.504.971.

b) Con fecha 05 de julio de 2019 el señor Nicolás Luksic Puga presentó su renuncia al cargo de Director de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Nota 31 – 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.