

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Índice

Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultados Financiera .....	3
Estados de Resultados Financiera Integral .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8
Nota 1 Información general.....	8
Nota 2 Resumen de las principales políticas .....	10
Nota 2.1 Base de contabilización .....	10
Nota 2.2 Período Cubierto .....	10
Nota 2.3 Moneda funcional y de presentación .....	10
Nota 2.4 Estado de flujos de efectivo .....	10
Nota 2.5 Bases de consolidación.....	10
Nota 2.6 Transacciones en moneda extranjera .....	11
Nota 2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	11
Nota 2.8 Uso de estimaciones y juicios contables criterios .....	11
Nota 2.9 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar .....	12
Nota 2.10 Activos Financieros .....	12
Nota 2.11 Deterioro de activos.....	12
Nota 2.12 Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	13
Nota 2.13 Propiedades, planta y equipos .....	14
Nota 2.14 Activos intangibles distintos a la plusvalía .....	14
Nota 2.15 Pasivos financieros .....	14
Nota 2.16 Arrendamientos .....	15
Nota 2.17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	15
Nota 2.18 Cuentas por pagar a entidades relacionadas .....	15
Nota 2.19 Provisiones .....	15
Nota 2.20 Beneficios a los empleados .....	15
Nota 2.21 Capital.....	15
Nota 2.22 Ganancias por acción.....	16
Nota 2.23 Dividendo mínimo.....	16
Nota 2.24 Reconocimiento de ingresos.....	16
Nota 2.25 Reconocimiento de gastos .....	16
Nota 2.26 Bases de conversión .....	16
Nota 2.27 Segmentos de operación .....	17
Nota 2.28 Cambio contables .....	17
Nota 2.29 Reclasificaciones .....	18

## Índice

Nota 3 Gestión de riesgo financiero .....	18
Nota 4 Nuevos pronunciamientos contables .....	22
Nota 5 Efectivo y efectivo equivalente .....	26
Nota 6 Otros activos financieros .....	27
Nota 7 Otros activos no financieros .....	27
Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar .....	27
Nota 9 Impuestos por cobrar, por pagar e impuestos diferidos .....	28
Nota 10 Propiedades, plantas y equipos .....	30
Nota 11 Activos por derecho de uso .....	31
Nota 12 Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes .....	32
Nota 13 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes .....	32
Nota 14 Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	32
Nota 15 Otras provisiones .....	34
Nota 16 Provisiones por beneficios a los empleados .....	35
Nota 17 Capital .....	35
Nota 18 Ingresos de explotación .....	37
Nota 19 Gastos de administración por su naturaleza .....	37
Nota 20 Diferencia de cambio .....	38
Nota 21 Costos de distribución .....	38
Nota 22 Contingencias y juicios .....	38
Nota 23 Sanciones .....	41
Nota 24 Hechos relevantes .....	41
Nota 25 Hechos posteriores .....	42

M\$ : Miles de pesos chilenos

US\$ : Dólares estadounidenses

UF : Unidades de fomento

Estados Financieros

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

30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.  
Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Estados de Situación Financiera		30/09/2021	31/12/2020
ACTIVOS	Nota	M\$	M\$
<b><u>Activos corrientes</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	5.661.534	6.152.356
Otros activos financieros, corrientes	6	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	7	22.404	251.962
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	2.042.917	1.832.114
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	14	141.968	103.395
Activos por impuestos, corrientes	9	223.951	230.802
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>8.092.774</b>	<b>8.570.629</b>
<b><u>Activos no corrientes</u></b>			
Propiedades, planta y equipo	10	655.196	438.027
Activos por derecho de uso	11	343.381	430.743
Activos por impuestos diferidos	9	1.878.067	1.708.229
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>2.876.644</b>	<b>2.576.999</b>
<b>Total de activos</b>		<b>10.969.418</b>	<b>11.147.628</b>

PASIVOS	Nota	30/09/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>			
Otros pasivos financieros, corrientes		-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	12	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	215.068	162.890
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	14	967.705	944.354
Otras provisiones, corrientes	15	511.601	490.015
Pasivos por impuestos, corrientes	9	264.498	293.460
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	16	889.277	1.020.891
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>2.848.149</b>	<b>2.911.610</b>
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes		-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	12	366.028	452.673
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>366.028</b>	<b>452.673</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3.214.177</b>	<b>3.364.283</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital emitido	17	9.543.965	9.543.965
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	(1.741.310)	(1.713.206)
Otras reservas	17	(47.414)	(47.414)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>7.755.241</b>	<b>7.783.345</b>
Participaciones no controladoras			
<b>Patrimonio total</b>		<b>7.755.241</b>	<b>7.783.345</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>10.969.418</b>	<b>11.147.628</b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.

Estados Financieros de Resultados Integrales entre el 01 de enero de 2021 y el 30 de septiembre de 2021, y entre el 01 de enero de 2020 y el 30 de septiembre de 2020.

Estados del Resultado	Nota	01/01/2021 30/09/2021 M\$	01/01/2020 30/09/2020 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	15.138.578	15.567.777
Costo de ventas		-	-
<b>Ganancia bruta</b>		<b>15.138.578</b>	<b>15.567.777</b>
Costos de distribución	21	(8.928.744)	(9.229.629)
Gasto de administración	19	(6.430.870)	(6.683.978)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		20.366	60.351
Costos financieros		0	(4.617)
Diferencias de cambio	20	5.418	(11.715)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>(195.252)</b>	<b>(301.811)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	9	167.148	113.770
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>17</b>	<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>
<u>Ganancia (pérdida), atribuible a:</u>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(28.104)	(188.041)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>
<u>Ganancias por acción</u>			
Ganancia por acción básica		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		-	-
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<u>Ganancias por acción diluidas</u>			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
		-	-
<b>Ganancias (pérdida) diluida por acción</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.

Estados Financieros de Resultados Integrales entre el 01 de enero de 2021 y el 30 de septiembre de 2021, y entre el 01 de enero de 2020 y el 30 de septiembre de 2020.

Estados del Resultado Integral	01/01/2021 30/09/2021 M\$	01/01/2020 30/09/2020 M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Diferencias de cambio por conversión	-	-
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Coberturas del flujo de efectivo	-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
<b>Suma impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado Integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otro resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>
Resultado integral atribuible a:		
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		
<b>Resultado integral total</b>	<b>(28.104)</b>	<b>(188.041)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Estado de Cambios en el Patrimonio al 30 de septiembre de 2021 (cifras en miles de pesos).

	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Superávit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación es no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2021	9.543.965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.414)	(1.713.206)	7.783.345	-	7.783.345
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Re expresado	9.543.965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.414)	(1.713.206)	7.783.345	-	7.783.345
Cambios en patrimonio															
Resultado Integral															
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.104)	(28.104)	-	(28.104)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.104)	(28.104)	-	(28.104)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.104)	(28.104)	-	(28.104)
Saldo Final Período Actual 30/09/2021	9.543.965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.414)	(1.741.310)	7.755.241	-	7.755.241

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros.



ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Estado de Cambios en el Patrimonio al 30 de septiembre de 2020 (cifras en miles de pesos).

	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Superávit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2020	9.543.965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.414)	(1.255.859)	8.240.692	-	8.240.692
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Re expresado	9.543.965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.414)	(1.255.859)	8.240.692	-	8.240.692
Cambios en patrimonio															
Resultado Integral															
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188.041)	(188.041)	-	(188.041)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188.041)	(188.041)	-	(188.041)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188.041)	(188.041)	-	(188.041)
Saldo Final Período Actual 30/09/2020	9.543.965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.414)	(1.443.900)	8.052.651	-	8.052.651

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.  
Estados de Flujos de Efectivo al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Estado de Flujos de Efectivo	Nota	30/09/2021 M\$	30/09/2020 M\$
<b><u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u></b>			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de venta de bienes y prestación de servicios		17.139.860	18.287.918
Otros cobros por actividades de operación		-	6.783
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(12.126.655)	(14.021.498)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.195.743)	(2.783.142)
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.893.490)	(1.311.827)
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(76.028)</b>	<b>178.234</b>
<b><u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</u></b>			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(414.624)	(486.483)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(414.624)</b>	<b>(486.483)</b>
<b><u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</u></b>			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos		-	(172.827)
Dividendos pagados		-	-
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>-</b>	<b>(172.827)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(490.652)</b>	<b>(481.076)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	20	(170)	(6.429)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(490.822)</b>	<b>(487.505)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>5</b>	<b>6.152.356</b>	<b>7.497.055</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>5</b>	<b>5.661.534</b>	<b>7.009.550</b>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos Estados Financieros.

### **Nota 1 - Información General**

La Sociedad se constituyó en Chile con fecha 09 de julio de 2008 y fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF (Ex Superintendencia de Valores y Seguros - SVS) con fecha 13 de octubre de 2008. Su dirección es Av. Apoquindo 4820, oficina 901, Las Condes, Santiago.

La Sociedad está sujeta a normativa jurídica especial, contenida en la Ley de Valores, y a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero - CMF. Tiene como objetivo la administración de fondos mutuos, fondos de inversión, fondos de inversión de capital extranjero, fondos para la vivienda y cualquier otro tipo de fondos regidos por la Ley N° 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales y cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero - CMF, otro objetivo de la Sociedad es la Administración de cartera de terceros. En consecuencia, la Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar además todas las actividades complementarias que sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF para esta clase de sociedades.

El controlador de la Sociedad es SURA Asset Management Chile S.A., sociedad de inversión chilena, con una participación del 99,9999% del capital accionario controlado directamente.

Los fondos mutuos administrados por la Sociedad Administradora al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes:

#### **Fondos Mutuos**

Fondo Mutuo SURA Renta Bonos Chile  
Fondo Mutuo SURA Renta Deposito Chile  
Fondo Mutuo SURA Acciones Chile MID CAP  
Fondo Mutuo SURA Selección Global  
Fondo Mutuo SURA Estrategia Conservadora  
Fondo Mutuo SURA Estrategia Equilibrada  
Fondo Mutuo SURA Estrategia Activa  
Fondo Mutuo SURA Renta Internacional  
Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Chile  
Fondo Mutuo SURA Acciones Chile Calificado  
Fondo Mutuo SURA Selección Acciones LATAM  
Fondo Mutuo SURA Acciones Alianza Pacifico  
Fondo Mutuo SURA Selección Acciones USA  
Fondo Mutuo SURA Renta Corporativa Largo Plazo  
Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Emergentes  
Fondo Mutuo SURA Selección Acciones Asia Emergente  
Fondo Mutuo SURA Renta Activa Chile  
Fondo Mutuo SURA Renta Local UF  
Fondo Mutuo SURA Renta Corto Plazo Chile  
Fondo Mutuo SURA Renta Nominal Chile  
Fondo Mutuo SURA Multiactivo Agresivo  
Fondo Mutuo SURA Multiactivo Moderado  
Fondo Mutuo SURA Multiactivo Conservador  
Fondo Mutuo SURA Tendencias Globales

**Nota1 - Información General (continuación)**

Los Fondos de Inversión administrados por la Sociedad Administradora al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes:

**Fondos de Inversión**

Fondo de Inversión SURA Renta Inmobiliaria.  
Fondo de Inversión SURA Renta Inmobiliaria II.  
Fondo de Inversión SURA Renta Inmobiliaria III.  
Fondo de Inversión SURA AM Desarrollo Inmobiliario Proyectos Chile.  
Fondo de Inversión SURA Deuda Chile Largo Plazo.  
Fondo de Inversión SURA Acciones Emergentes.  
Fondo de Inversión SURA Acciones Estados Unidos.  
Fondo de Inversión SURA Deuda Latam UF.  
Fondo de Inversión SURA Acciones Globales.  
Fondo de Inversión SURA Deuda Corporativa Latinoamericana USD.  
Fondo de Inversión SURA Deuda Privada.  
Fondo de Inversión SURA Deuda Chile.  
Fondo de Inversión SURA Renta Inmobiliaria MX.

La Administradora mantiene los siguientes mandatos por administración de cartera de terceros al 30 de septiembre de 2021:

**Mandatos**

Chubb Seguros de Vida Chile S.A.  
Chubb Seguros Chile S.A.  
Seguros de Vida Suramericana S.A.  
Seguros Generales Suramericana S.A.  
Seguros de Vida Sura S.A.  
Sura Asset Management Chile S.A.  
Orion Seguros Generales S.A.  
Camara Capacitación de la Construcción  
Segchile Seguros Generales S.A.  
Banchile Seguros de Vida S.A.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por el Directorio en sesión de fecha 20 de octubre de 2021.

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables**

### **Bases de preparación**

#### **2.1) Bases de contabilización**

Los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021, fueron originalmente preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF, las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS") y por lo establecido en el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014, el cual instruyó a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se hubieren producido como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 más las normas específicas dictadas por la CMF.

En la re-adopción de IFRS al 01 de enero de 2016, la Compañía las ha aplicado como si nunca se hubieran dejado de aplicar en sus Estados Financieros. En consecuencia, no se ha optado por ninguna de las alternativas contempladas en IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

#### **2.2) Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020.

#### **2.3) Moneda funcional y de presentación**

La Sociedad, de acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico en el cual opera. Además, es la moneda en que la Sociedad registra sus ingresos y liquida sus gastos.

La moneda de presentación de los presentes Estados Financieros es el peso chileno.

#### **2.4) Estado de Flujos de Efectivo**

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

#### **2.5) Bases de consolidación**

De acuerdo con lo establecido en IFRS 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.

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Bases de preparación (continuación)**

#### **2.5) Bases de Consolidación (continuación)**

- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

La Sociedad gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Sociedad percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo con las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Sociedad. La Sociedad actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad actúa como Agente en relación a los Fondos y, por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

#### **2.6) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de transacción. Al cierre de cada estado de situación financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son traducidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el estado de resultados en la cuenta diferencia de cambio.

#### **2.7) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen aquellos activos financieros de liquidez inmediata, como dineros en caja y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **2.8) Uso de estimaciones y juicios contables criterios**

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

Las principales estimaciones determinadas por la Sociedad son:

- Vida útil de los activos fijos e intangibles, ver nota 10.
- Análisis de recuperabilidad y determinación de activos por impuestos diferidos, ver nota 9.
- Provisiones y determinación de deterioro.
- Valor razonable de activos y pasivos financieros, ver nota 12.

Al cierre del periodo, la Administración estima que las pérdidas tributarias que originan impuestos diferidos serán reversadas en el mediano plazo, conforme al plan de negocio de la Sociedad.

La Administración no ha efectuado otras estimaciones y juicios relevantes para incertidumbres críticas sobre la vida útil de los activos fijos e intangibles, compromisos y contingencias y valor razonable de activos y pasivos financieros.

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Bases de preparación (continuación)**

#### **2.9) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

Corresponde básicamente a remuneraciones por cobrar a los Fondos Mutuos administrados, establecidas según Reglamento Interno de cada Fondo. Se reconocen inicialmente al valor nominal y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Sin embargo, dado el breve plazo a su vencimiento, las diferencias entre valor nominal y el valor justo no son significativas, por lo que se utiliza el valor nominal.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden a comisiones por servicios prestados y contractualmente pactados a condiciones de mercado.

#### **2.10) Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación responde al modelo de negocios con el que se administran dichos activos y/o sus características contractuales.

##### **a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable y los costos asociados a su adquisición, son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos mutuos que mantiene la Sociedad, corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del período bajo la línea de ingresos financieros.

##### **b) Activos financieros a costo amortizado**

Corresponden a activos financieros con pagos fijos o determinables y que cancelan intereses y capital solamente. Son mantenidos en un modelo de negocios cuyo principal objetivo es retenerlos con la finalidad de recuperar sus flujos contractuales. Se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva menos su deterioro si es que hubiese.

#### **2.11) Deterioro de activos**

##### **a) Deterioro de activos financieros**

Los activos financieros son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de haber sufrido pérdidas por deterioro, esto es, que algún evento haya originado un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo. De surgir pérdidas por deterioro, estas son reconocidas en resultados.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste reverso puede ser relacionado en forma objetiva con un evento posterior que lo justifique. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al cierre del periodo no existen ajustes por deterioro de activos financieros, por no existir este tipo de activos al 30 de septiembre de 2021.

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Bases de preparación (continuación)**

#### **2.11) Deterioro de activos (continuación)**

##### **b) Deterioro de activos no financieros**

Los activos no financieros son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de haber sufrido pérdidas por deterioro. Una pérdida por deterioro es reconocida, si el monto en libro de un activo sobrepasa su monto recuperable. Monto recuperable es el mayor monto entre el valor razonable menos los costos de ventas y su valor en uso o valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Al cierre del ejercicio no existen ajustes por deterioro de activos no financieros.

#### **2.12) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La provisión para impuesto a la renta de la Sociedad se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad reconoce cuando corresponde, 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 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.

- **Obligación por impuesto a la renta**

Las obligaciones por impuesto a la renta son reconocidas en los estados financieros con base en la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha cierre de los estados financieros y la tasa de impuesto a la renta vigente a dicha fecha.

- **Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sociedad espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados. Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. La valorización de los impuestos diferidos es al valor libro a la fecha de medición.



## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Bases de preparación (continuación)**

#### **2.13) Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro correspondientes. Comprenden principalmente mobiliario y equipos de oficina. El costo histórico incluye los gastos por adquisición de los bienes.

La depreciación de propiedades planta y equipos es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas para los principales componentes de propiedades, planta y equipos son:

<u>Familia</u>	<u>Vida útil (meses)</u>
Bienes muebles	120
Máquinas y equipos de oficina	120
Instalaciones	84
Equipos computacionales	36
Comunicaciones	120

#### **2.14) Activos intangibles distintos 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 den origen a 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.

Las 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.

#### **2.15) Pasivos financieros**

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos a valor justo, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Bases de preparación (continuación)**

#### **2.16) Arrendamientos**

Cuando suscribe un contrato, la Sociedad determina si ese contrato corresponde o contiene un arrendamiento. Un activo específico es sujeto de un arrendamiento si el cumplimiento del contrato depende del uso específico. Un contrato transfiere el derecho a usar el activo, si el contrato transfiere a la Administradora el derecho de controlar el uso del activo subyacente.

El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos por arrendamiento.

#### **2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde a las transacciones por pagar a los fondos mutuos por las inversiones realizadas en el mercado en nombre de estos, debido a que la Sociedad actúa como recaudadora y pagadora por cuenta de sus fondos administrados. También se registran en este rubro los saldos por pagar a proveedores y las otras cuentas por pagar, las cuales son reconocidas a su costo amortizado.

#### **2.18) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas**

La Sociedad reconoce las obligaciones por pagar a entidades relacionadas de acuerdo con los importes adeudados al cierre del ejercicio por aquellas operaciones relacionadas al pago de comisiones por la intermediación que realizan para la colocación de fondos mutuos y a la prestación de servicios estipulados en los contratos suscritos entre las partes a condiciones de mercado. Son a corto plazo y no devengan intereses.

#### **2.19) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable que esta sea liquidada, y el monto puede ser estimado en forma fiable.

#### **2.20) Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son contabilizadas contra gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar. Los beneficios a los empleados vigentes son:

- Vacaciones del personal: La Sociedad reconoce este gasto mediante el método de devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.
- Bono de desempeño: Se devenga y determina mensualmente sobre una base de cumplimientos de metas corporativas y objetivos individuales fijados previamente. Se paga en el mes de febrero de cada año y tiene derecho a este beneficio todo el personal que haya cumplido con sus objetivos.

#### **2.21) Capital**

El capital social está representado por acciones nominativas, serie única, ordinarias, sin privilegio alguno, sin valor nominal y de igual valor cada una.

## Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### Bases de preparación (continuación)

#### 2.22) Ganancias por acción

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

#### 2.23) Dividendo mínimo

De acuerdo con la normativa vigente, la Sociedad debe reconocer en sus Estados Financieros una provisión equivalente al dividendo mínimo legal, es decir, un 30% de las utilidades del ejercicio, contra una contrapartida en Patrimonio.

La Sociedad presenta pérdidas acumuladas, por lo que no registra provisión por dividendo mínimo.

#### 2.24) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Sociedad corresponden al valor razonable de la remuneración por administración, comisión y gastos cobrados a cada fondo mutuo y fondo inversión. La remuneración por administración de fondos se calcula en base al patrimonio diario de cada fondo/serie aplicando el porcentaje establecido en su reglamento interno. Los ingresos se encuentran realizados al momento de ser registrados en la contabilidad.

#### 2.25) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen 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.

#### 2.26) Bases de conversión

Los activos y pasivos han sido convertidos a pesos chilenos conforme a los siguientes tipos de cambio:

Fecha	USD	UF
30.09.2021	803,59	30.088,37
31.12.2020	710,95	29.070,33

## **Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

### **Bases de preparación (continuación)**

#### **2.27) Segmentos de operación**

Administradora General de Fondos SURA S.A. ha definido dos segmentos operacionales, los cuales corresponden a:

##### **a) Administración de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión de terceros.**

###### **o Fondo mutuo**

Es el patrimonio integrado por aportes realizados por partícipes destinados exclusivamente para su inversión en valores y bienes que permita la Ley Única de Fondos (Ley N° 20.712), que administra una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes, además permiten el rescate total y permanente de las cuotas, y las pagan en un plazo inferior o igual a 10 días.

###### **o Fondos de inversión**

Patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas, denominados aportantes. En general, los fondos de inversión invierten en cuatro grandes clases de activos: acciones, deuda, inmobiliario y private equity o desarrollo de empresas.

Los fondos de inversión se pueden categorizar entre fondos rescatables y no rescatables. Los Fondos de Inversión Rescatables son aquellos que permiten el rescate total y permanente de cuotas y su pago es entre 11 y 179 días. En cambio, los Fondos de Inversión No Rescatables son aquellos que no permiten a los aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, o que, si lo permiten, pagan a sus aportantes las cuotas rescatadas en un plazo igual o superior a 180 días.

##### **b) Administración de cartera de terceros.**

Por administración de cartera de terceros se entiende toda aquella actividad que puede desarrollar una administradora, con los recursos en efectivo, moneda extranjera o activos, que recibe de un inversionista persona natural, jurídica o inversionista institucional, nacional o extranjero, para que sean gestionados por cuenta y riesgo del mandante, con facultad para decidir su inversión, enajenación y demás actividades que correspondan, en conformidad con las disposiciones contenidas en el contrato de administración de carteras de terceros que deben suscribir ambas partes.

#### **2.28) Cambios Contables**

Los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021 son consistentes en la preparación con los estados financieros anuales de la Sociedad y no se efectuaron cambios contables respecto al año finalizado al 31 de diciembre de 2020.

## Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### Bases de preparación (continuación)

#### 2.29) Reclasificaciones

No se han realizado reclasificaciones para el período 2021.

## Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

### 3.1) Estructura de administración de riesgos

La administración del riesgo en Administradora General de Fondos Sura S.A. se enmarca en el Sistema de Control Interno y Gestión de Riesgos establecido por la compañía. La gestión de riesgos se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y controlar los diversos riesgos, entre estos los financieros, a los cuales se encuentra expuesta la Sociedad.

La Administradora ha definido ciertas políticas y procedimientos para la gestión del riesgo, dentro de las que se encuentran las definiciones estratégicas relacionadas a los límites máximos de exposición de los diversos riesgos que impactan el portafolio de la compañía. Así mismo, la Administradora cuenta con un Comité de Riesgos, instancia responsable de gestionar los riesgos Financieros, Operacionales, Legales y Normativos por mandato del Directorio de la administradora.

Las principales fuentes de riesgo financiero que pueden afectar la gestión de la Sociedad son fundamentalmente el riesgo de mercado, liquidez y crédito. Las definiciones y gestión de dichos riesgos se mencionan posteriormente. La Sociedad ha definido en sus políticas internas que un porcentaje importante de las inversiones que conforman el portafolio de activos del Patrimonio, deben ser inversiones en activos líquidos, de alta calidad y de medio/bajo riesgo de crédito y mercado.

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre 2020, las posiciones en los instrumentos de inversión de la Administradora General de Fondos Sura S.A., se aprecian en el siguiente cuadro:

Nombre fondo	Al 30.09.2021		Al 31.12.2020	
	N° Cuotas	M\$	N° Cuotas	M\$
Fondo Mutuo Scotia Clipper	2.629.708,5887	5.126.513	3.194.355,1495	6.222.163
<b>Total</b>	<b>2.629.708,5887</b>	<b>5.126.513</b>	<b>3.194.355,1495</b>	<b>6.222.163</b>

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 3.2) Riesgo de mercado

De acuerdo con la naturaleza de las inversiones financieras en que la Sociedad ha decidido invertir (cuotas de fondos mutuos money market), se considera acotada la exposición al riesgo de mercado.

La sensibilización de la cartera se realiza mediante la herramienta VaR (Value at Risk), la cual determina la pérdida máxima a la que puede estar expuesto el portafolio ante eventos de volatilidad del mercado respecto de la(s) variable(s) de riesgo relevante(s) con un nivel de confianza determinado.

Para este fondo, el cálculo del VaR se realiza con retornos diarios, con una serie de tiempo de 150 días (aproximadamente 5 meses) y con un nivel de confianza del 95%, todo lo anterior aplicado a las exposiciones de riesgo que existen a la fecha del análisis. En el siguiente cuadro se muestra el VaR paramétrico diario llevado a términos semanales, es decir, la posible máxima pérdida semanal (a un nivel de confianza de 95%) que podría tener el portafolio basado en la historia de 150 días atrás, tanto en términos porcentuales, como la pérdida en pesos que puede experimentar el patrimonio en una semana en el evento de volatilidad.

En el siguiente cuadro se muestra el VaR paramétrico semanal al cierre del ejercicio:

VaR Paramétrico Semanal	
% Patrimonio	Patrimonio CLP \$
30/09/2021	30/09/2021
0,0527%	2.703,34

Adicionalmente, las cuentas por cobrar no representan instrumentos que sean transables en el mercado, por lo cual, no están expuestas a riesgo de precio.

La Sociedad procura calzar los vencimientos de sus activos financieros con sus derogaciones y no toma posiciones que impliquen una exposición al riesgo de mercado.

#### 3.2.1) Riesgo de tasa de interés

El riesgo asociado a movimiento en la tasa de interés es acotado, dado el perfil de los instrumentos financieros invertidos. Dichos instrumentos corresponden a cuotas de fondos mutuos money market, los cuales, al ser inversiones con un perfil de corto plazo, presentan menor sensibilidad a los movimientos de las tasas de interés. Los pasivos financieros corrientes y no corrientes corresponden a Obligaciones por arrendamientos financieros, a tasa fija pactada por toda la duración del contrato, no exponiendo a la Sociedad a riesgos de descalce en esta materia.

Las cuentas por cobrar son a corto plazo y no están sujetas a devengo de intereses.

#### 3.2.2) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de tipo de cambio, puesto que no tiene posiciones significativas en moneda extranjera. Al cierre del periodo, el único activo en moneda extranjera corresponde a dos cuentas bancarias en dólares estadounidenses, por US\$ 37.664,14 (US\$ 18.712,38 al 31/12/2020).

Al 30 de septiembre de 2021, la exposición al tipo de cambio y la inflación del efectivo que genera la Sociedad es:

Moneda	Monto M\$	Efecto tipo de cambio M\$
CLP	30.580	5.418

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 3.3) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez al que la Sociedad está expuesta se refiere a la no generación de suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o generar pérdidas, producto de la liquidación forzosa de instrumentos que han experimentado fuertes caídas de precios (instrumentos ilíquidos).

La inversión de los recursos de la AGF puede ser realizada en los instrumentos que define la Política de Liquidez de la Administradora. Actualmente la Sociedad tiene inversiones en cuotas de fondos mutuos nacionales money market, por M\$ 5.126.513 (M\$ 6.222.163 al 31 de diciembre 2020), las cuales se valorizaron al valor cuota de cierre (Nota 5).

De acuerdo con la información expuesta en estos estados financieros, el riesgo de liquidez está minimizado por un lado dado que sus activos financieros son de fácil liquidación y de corto plazo y con perfil de inversión de sus instrumentos de corto plazo, así mismo, sus principales activos y pasivos corresponden a cuentas con los fondos administrados o con partes relacionadas, las cuales no devengan intereses y tienen vencimiento menor a tres meses (Notas 8, 13 y 14):

A continuación, se presentan los principales pasivos corrientes asociados a “cuentas comerciales, cuentas por pagar empresas relacionadas y otras cuentas por pagar corrientes” de la Sociedad:

<b>Al 30 de septiembre 2021</b>				
	Al día M\$	1 a 30 días M\$	Mayor a 30 días M\$	Total
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes				
Cuentas por pagar terceros	-	68.161	-	68.161
Proveedores	-	146.907	-	146.907
Cuentas por pagar empresas relacionadas	-	967.705	-	967.705
<b>Total</b>	-	<b>1.182.773</b>	-	<b>1.182.773</b>

<b>Al 31 de diciembre 2020</b>				
	Al día M\$	1 a 30 días M\$	Mayor a 30 días M\$	Total
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes				
Cuentas por pagar terceros	-	125.653	-	125.653
Proveedores	-	37.237	-	37.237
Cuentas por pagar empresas relacionadas	-	944.354	-	944.354
<b>Total</b>	-	<b>1.107.244</b>	-	<b>1.107.244</b>

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es inferior a 30 días. Las cuentas por pagar a los fondos mutuos corresponden a transferencias pendientes de liquidación del último día del cierre del ejercicio, originadas por las inversiones realizadas en el mercado en nombre de los fondos administrados, debido a que la Sociedad actúa como recaudadora y pagadora por cuenta de estos. Se registran al valor nominal y su plazo de extinción es el día hábil siguiente.

La Sociedad tiene a su disposición líneas de crédito bancarias para hacer frente a las diferentes contingencias. Al cierre de los presentes estados financieros, estas no han sido utilizadas.

Por otro lado, para poder contar con una correcta administración de la liquidez de la AGF la Política de Liquidez establece que se deberá contar con un monto mínimo en todo instante, así como de al menos una línea de crédito bancaria (intraday) para solventar las obligaciones y contingencias de los procesos diarios.

Por otro lado, de acuerdo con la NCG 157 emitida por la CMF, las Administradoras de Fondos deben mantener en todo momento un patrimonio mínimo determinado como la diferencia entre activo y pasivo de al menos 10.000 UF; el cual debe ser informado trimestralmente en los Estados Financieros de la Compañía (FECU).

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 3.4) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la potencial pérdida a la que está expuesta la Sociedad, asociado a la posibilidad que un tercero sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

La Sociedad está expuesta a bajo riesgo de crédito, por cuanto sus cuentas por cobrar se relacionan con los fondos administrados o con empresas relacionadas, todas con vencimiento menor a 30 días, las cuales están establecidas contractualmente en los respectivos reglamentos internos o contratos de distribución según corresponda. Adicionalmente, los instrumentos financieros en los que está invertida la Sociedad tienen un riesgo de crédito acotado dado el perfil de corto plazo de los mismos y las exigencias de las políticas internas en términos de riesgos de crédito para los instrumentos admisibles para inversión.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito asociado a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, por tramo de morosidad:

<b>Al 30 de septiembre 2021</b>				
	Al día M\$	1 a 30 días M\$	Mayor a 30 días M\$	Total
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
Remuneración por cobrar fondos mutuos	-	1.700.726	-	1.700.726
Remuneración por cobrar fondos Inversión	-	61.935	-	61.935
Otras cuentas por cobrar fondos de Inversión	-	4.548	-	4.548
Otros deudores comerciales	-	61.238	-	61.238
Comisiones por rescates	-	5.358	-	5.358
Préstamos por cobrar al personal	-	1.944	-	1.944
Otras cuentas por cobrar	-	207.168	-	207.168
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	-	141.968	-	141.968
<b>Total</b>	-	<b>2.184.885</b>	-	<b>2.184.885</b>

<b>Al 31 de diciembre 2020</b>				
	Al día M\$	1 a 30 días M\$	Mayor a 30 días M\$	Total
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes				
Remuneración por cobrar fondos mutuos	-	1.688.304	-	1.688.304
Remuneración por cobrar fondos Inversión	-	63.581	-	63.581
Otras cuentas por cobrar fondos de Inversión	-	-	-	-
Otros deudores comerciales	-	76.692	-	76.692
Comisiones por rescates	-	1.302	-	1.302
Préstamos por cobrar al personal	-	2.195	-	2.195
Otras cuentas por cobrar	-	40	-	40
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	-	103.395	-	103.395
<b>Total</b>	-	<b>1.935.509</b>	-	<b>1.935.509</b>



### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 3.4) Riesgo de crédito (continuación)

Otras cuentas por cobrar fondos mutuos representan transferencias pendientes de liquidación que la administradora ejecuta en el mercado en nombre de sus fondos administrados. Se registran al valor nominal y su plazo de extinción es el día hábil siguiente.

La remuneración por cobrar y comisiones por rescates a fondos mutuos corresponde al devengo del mes anterior y se reconocen al valor nominal, sin interés. Estas remuneraciones son canceladas por los fondos administrados en el mes siguiente al de su devengo, plazo menor a 30 días. La Sociedad no efectúa provisión de incobrables, por considerar que el saldo de este rubro es totalmente recuperable.

#### Medición del valor razonable

La medición del valor razonable de los activos y pasivos sigue las disposiciones generales establecidas por IFRS 9 e IFRS 13, siendo clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de inputs de valor razonable. Esto significa que activos y pasivos están medidos conforme a precios cotizados, fiables y sin ajustar, en mercados activos. Al cierre del ejercicio, no existen activos y pasivos medidos en base a inputs no observables o Nivel 3.

### Nota 4. Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2021 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducción de alquiler relacionadas con el covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

#### IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La Sociedad realizó una evaluación de la mencionada enmienda, concluyendo que no tiene impacto sobre los Estados Financieros.

**Nota 4. Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021**

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La Sociedad realizó una evaluación de la mencionada enmienda, concluyendo que no tiene impacto sobre los Estados Financieros.

**Mejoras y Modificaciones del período:**

<b>Mejoras y Modificaciones</b>		<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costos de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

**IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **Nota 4. Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

##### **IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables**

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### **IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables**

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### **IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción**

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

#### **Nota 4. Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

##### **IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (continuación)**

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### **IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### **IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto**

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

**Nota 4. Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

**IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados” e IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.”**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de estas enmiendas una vez entren en vigencia.

**Nota 5 - Efectivo y equivalentes al efectivo**

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se componen como sigue:

Conceptos	Moneda de expresión	Al 30.09.2021 M \$	Al 31.12.2020 M \$
Saldos en bancos	Pesos chilenos	504.105	(83.111)
Inversión en fondos mutuos (tipo 1)*	Pesos chilenos	5.126.513	6.222.163
Saldos en bancos	Dólares estadounidenses	30.916	13.304
<b>Total</b>		<b>5.661.534</b>	<b>6.152.356</b>

\* Corresponde a un fondo mutuo cuyo objetivo de inversión es instrumentos de deuda menor a 90 días (money market), por lo que es considerado como efectivo equivalente

**Nota 5 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)**

El detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

Nombre fondo	Al 30.09.2021			Al 31.12.2020		
	Valor Cuota	N° Cuotas	M\$	Valor Cuota	N° Cuotas	M\$
Fondo Mutuo Scotia Clipper	1.949,4605	2.629.708,5887	5.126.513	1.947,8619	3.194.355,1495	6.222.163
<b>Total</b>		<b>2.629.708,5887</b>	<b>5.126.513</b>		<b>3.194.355,1495</b>	<b>6.222.163</b>

**Nota 6 - Otros activos financieros**

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Administradora no mantiene saldos por este concepto.

**Nota 7 - Otros activos no financieros**

El detalle de los otros activos no financieros es el siguiente:

Los activos no financieros se valorizan a costo.	Al 30.09.2021	Al 31.12.2020
	M\$	M\$
Proyectos de tecnología por activar	3.242	29.745
Proyecto remodelación	4.914	213.516
Seguros pagados por anticipado	2.406	8.701
Gastos pagados por anticipado	11.842	-
<b>Total</b>	<b>22.404</b>	<b>251.962</b>

**Nota 8 - Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son los siguientes:

Conceptos	Moneda de expresión	Al 30.09.2021	Al 31.12.2020
		M\$	M\$
Remuneración por cobrar fondos mutuos	Pesos no reajustables	1.700.726	1.688.304
Remuneración por cobrar fondos Inversión	Pesos no reajustables	61.935	63.581
Otras cuentas por cobrar fondos de Inversión	Pesos no reajustables	4.548	-
Otros deudores comerciales	Pesos no reajustables	61.238	76.692
Comisiones por rescates	Pesos no reajustables	5.358	1.302
Préstamos por cobrar al personal	Pesos no reajustables	1.944	2.195
Otras cuentas por cobrar	Pesos no reajustables	207.168	40
<b>Total</b>		<b>2.042.917</b>	<b>1.832.114</b>

Otras cuentas por cobrar fondos mutuos representan transferencias pendientes de liquidación que la Administradora ejecuta en el mercado en nombre de sus fondos administrados. Se registran al valor nominal y su plazo de extinción es el día hábil siguiente.

La remuneración por cobrar a fondos mutuos corresponde al devengo del mes de cada año y se reconocen al valor nominal, sin interés. Estas remuneraciones son canceladas por los fondos administrados en el mes siguiente al de su devengo, plazo menor a 30 días. La Sociedad no efectúa provisión de incobrables, por considerar que el saldo de este rubro es recuperable.

**Nota 9 - Impuestos por cobrar, por pagar e impuestos diferidos**

- a) El gasto por impuesto a la renta se contabiliza de acuerdo con el resultado tributario determinado conforme a las disposiciones legales vigentes.
- b) La Sociedad no registra provisión de impuesto a la renta ya que presenta una pérdida tributaria acumulada por M\$ 6.132.585 (M\$ 5.493.478. al 31/12/2020).
- c) Las cuentas de impuestos por cobrar y por pagar se componen de la siguiente manera:

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>Al 30.09.2021</b>	<b>Al 31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Crédito por gastos de capacitación	14.378	20.412
IVA Crédito fiscal	188.985	210.390
Impuesto por recuperar	20.588	-
<b>Total</b>	<b>223.951</b>	<b>230.802</b>

<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>Al 30.09.2021</b>	<b>Al 31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
IVA debito fiscal	226.988	218.079
Impuesto único segunda categoría	25.800	21.549
Otros	9.021	53.832
Gastos Rechazados	2.689	-
<b>Total</b>	<b>264.498</b>	<b>293.460</b>

- d) Los impuestos diferidos se componen de la siguiente manera:

<b>Impuestos diferidos</b>	<b>Al 30.09.2021</b>				<b>Saldo neto</b>	
	<b>Activo diferido</b>		<b>Pasivo diferido</b>			<b>Activo</b>
	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>		
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		
Activo fijo	7.276	-	-	-	7.276	
Provisión	370.622	-	-	-	370.622	
Activos en leasing	-	-	92.642	-	(92.642)	
Gastos anticipados	-	-	99.971	-	(99.971)	
Pérdida tributaria	1.657.613	-	-	-	1.657.613	
Fondos Mutuos	-	-	53	-	(53)	
Software y Proyectos IT	-	-	63.606	-	(63.606)	
Acreedores por leasing	98.828	-	-	-	98.828	
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>2.134.339</b>	<b>-</b>	<b>256.272</b>	<b>-</b>	<b>1.878.067</b>	

<b>Impuestos diferidos</b>	<b>Al 31.12.2020</b>				<b>Saldo neto</b>	
	<b>Activo diferido</b>		<b>Pasivo diferido</b>			<b>Activo</b>
	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>		
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		
Activo fijo	4.524	-	-	-	4.524	
Provisión	372.958	-	-	-	372.958	
Activos en leasing	-	-	116.221	-	(116.221)	
Gastos anticipados	-	-	63.470	-	(63.470)	
Pérdida tributaria	1.488.606	-	-	-	1.488.606	
Fondos Mutuos	-	-	19	-	(19)	
Software y Proyectos IT	-	-	100.371	-	(100.371)	
Acreedores por leasing	122.222	-	-	-	122.222	
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>1.988.310</b>	<b>-</b>	<b>280.081</b>	<b>-</b>	<b>1.708.229</b>	

**Nota 9 - Impuestos por cobrar, por pagar e impuestos diferidos (continuación)**

d) Los impuestos diferidos se componen de la siguiente manera: (continuación)

Con motivo de la publicación de la Ley N° 21.210 del 24 de febrero de 2020 que introduce modificaciones a la Ley de impuesto a la Renta, se han considerado en los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 los siguientes efectos:

- a. A partir del año comercial 2020 la sociedad queda automáticamente en el sistema único, correspondiente al parcialmente integrado en virtud del nuevo artículo 14 letra A) de la Ley de la Renta.
- b. La tasa de impuesto de primera categoría de este régimen tributario es de un 27%
- c. Para la determinación de los impuestos diferidos se estimó el ejercicio en que se espera revertir las respectivas diferencias temporarias. Con todo, la Sociedad considera como criterio para el cálculo de los impuestos diferidos, asociado a la pérdida tributaria, la proyección de utilidades tributables para un período móvil de cinco años.

La composición del (cargo) abono a resultados por impuestos es la siguiente:

CONCEPTOS	Al 30.09.2021 M\$	Al 30.09.2020 M\$
Efecto neto por impuestos diferidos	169.838	-
<b>Total</b>	<b>169.838</b>	<b>-</b>

La reconciliación de la tasa de impuesto efectiva, al cierre de ambos periodos, es la siguiente:

Ítem	Al 30.09.2021		Al 30.09.2020	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto	-	(195.252)	-	(301.811)
Impuesto a la renta según tasa teórica	27,00%	(52.718)	27,00%	(81.489)
<u>Diferencias Permanentes</u>				
Corrección monetaria tributaria capital propio tributario	33,44%	(65.284)	10,05%	(30.321)
Corrección monetaria tributaria pérdida de arrastre	26,59%	(51.913)	6,24%	(18.825)
Gastos Rechazados	(1,38%)	2.689	-	-
Otros	(0,04%)	78	(5,31%)	16.019
Intereses por dividendo Art. 80 LUF	-	-	(0,28%)	846
<b>Impuesto a la renta según tasa efectiva</b>	<b>85,61%</b>	<b>(167.148)</b>	<b>37,70%</b>	<b>(113.770)</b>



**Nota 10 - Propiedades, plantas y equipos**

El movimiento de Propiedades, planta y equipos durante el ejercicio es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Maquinarias y Equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2021	-	237.896	1.054.118	1.292.014
Adiciones del período	-	-	414.624	414.624
Bajas o retiros del período	-	-	(8.184)	(8.184)
Valor bruto al 30.09.2021	-	237.896	1.460.558	1.698.454
Depreciación del período	-	(1.157)	(188.114)	(189.271)
Depreciación acumulada	-	(233.176)	(620.811)	(853.987)
<b>Valor Neto al 30.09.2021</b>	-	<b>3.563</b>	<b>651.633</b>	<b>655.196</b>

Propiedades, planta y equipo	Maquinarias y Equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2020	-	237.896	530.203	768.099
Adiciones del período	-	-	523.915	523.915
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2020	-	237.896	1.054.118	1.292.014
Depreciación del período	-	(31.193)	(238.827)	(270.020)
Depreciación acumulada (1)	-	(201.983)	(381.984)	(583.967)
<b>Valor Neto al 31.12.2020</b>	-	<b>4.720</b>	<b>433.307</b>	<b>438.027</b>

Adicionalmente, la Sociedad ha contratado durante el ejercicio 2014, un contrato con FFV Desarrollos Inmobiliarios S.A., por un total de UF 61.404,0 correspondiente al uso de oficinas, estacionamientos y bodegas en el edificio Torre Apoquindo 4820. El plazo de vencimiento de este contrato es 31 de diciembre de 2023 y es renovable por dos períodos siguientes de cinco años cada uno. Este arrendamiento no puede ser rescindido unilateralmente por la Sociedad y su información de pagos es la siguiente:

Ctto N° (REP)	Fecha Ctto.	Plazos		Renta mensual	Renta Anual	Renta Total Contrato
		Desde	Hasta	UF	UF	UF
1578/2014	31/01/2014	01/01/2014	31/12/2023	511.70	6.140,40	61.404,00

**Nota 11 – Activos por derechos de uso**

El movimiento de arrendamientos durante el ejercicio es el siguiente:

Arrendos	Maquinarias y Equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2021	-	-	746.868	746.868
Adiciones del período	-	-	91.947	91.947
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Valor bruto al 30.09.2021	-	-	838.815	838.815
Depreciación del período	-	-	(179.309)	(179.309)
Depreciación acumulada	-	-	(316.125)	(316.125)
<b>Valor Neto al 30.09.2021</b>	-	-	<b>343.381</b>	<b>343.381</b>

Arrendos	Maquinarias y Equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2020	-	-	742.675	742.675
Adiciones del período	-	-	4.193	4.193
Bajas o retiros del período	-	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2020	-	-	746.868	746.868
Depreciación del período	-	-	(158.472)	(158.472)
Depreciación acumulada	-	-	(157.653)	(157.653)
<b>Valor Neto al 31.12.2020</b>	-	-	<b>430.743</b>	<b>430.743</b>

La Sociedad ha realizado un levantamiento de los contratos de arriendo susceptibles de ser considerados bajo la norma IFRS 16, los bienes que la Sociedad tiene en arriendo corresponden a:

- Arrendamientos inmuebles sucursales
- Arrendamiento inmueble casa matriz
- Arrendamiento impresoras y scanner

En la determinación del impacto de la norma, se definieron los siguientes aspectos para la cuantificación del efecto del impacto de IFRS 16 en los arrendamientos mantenidos por la entidad.

**Plazo de Arrendamiento:** La Sociedad ha estimado el plazo en que podría finalizar cada contrato. Para aquellos casos con renovación automática se consideró como plazo de arrendamiento los meses restantes para terminar el contrato, adicionando un período igual al primer período del contrato.

**Proyección de los Flujos de Caja:** Los flujos de caja están determinados en función del plazo de arrendamiento y el canon mensual referente al componente del activo de arrendamiento por la moneda proyectada (UF).

**Tasa de Descuento Utilizada:** El valor presente de los contratos es la sumatoria de los flujos que pagamos mensualmente por arriendo descontados por la tasa de descuento asignada a cada contrato basada en la tasa incremental por préstamos de la Sociedad.

Estas tasas de descuentos fueron determinadas con la información suministrada por el Banco de Chile y Banco Santander, clasificando dichas tasas de acuerdo con la prestación de contratos. En el caso de los contratos de bienes, se cotizaron las tasas de créditos de consumos y en el caso de los contratos de arrendamientos de inmuebles se solicitaron cotizaciones de créditos hipotecarios.

**Nota 12 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes**

a) **Pasivos por arrendamientos corrientes**

Al 30 de septiembre 2021 no se mantienen pasivos corrientes por arrendamiento.

b) **Pasivos por arrendamientos no corrientes**

Al 30 de septiembre 2021 el monto por obligaciones por arrendamiento de largo plazo es el siguiente:

	Al 30.09.2021 M\$	Al 31.12.2020 M\$
Acreeedor por leasing a más de 1 año, vencimiento 2023	366.028	452.673
<b>Total</b>	<b>366.028</b>	<b>452.673</b>

**Nota 13 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

Concepto	Al 30.09.2021 M\$	Al 31.12.2020 M\$
Cuentas por pagar a terceros	68.161	125.653
Proveedores	146.907	37.237
<b>TOTAL</b>	<b>215.068</b>	<b>162.890</b>

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es inferior a 30 días. Las cuentas por pagar a los fondos mutuos corresponden a transferencias pendientes de liquidación del último día del cierre del ejercicio, originadas por las inversiones realizadas en el mercado en nombre de los fondos administrados, debido a que la Sociedad actúa como recaudadora y pagadora por cuenta de estos. Se registran al valor nominal y su plazo de extinción es el día hábil siguiente.

**Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas**

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	País	Relación	Naturaleza	Al 30.09.2021	Al 31.12.2020
					M\$	M\$
Seguros de Vida SURA S.A.	96.549.050-7	Chile	Matriz común	Comisiones	54.000	40.000
Sura Asset Management Chile S.A.	87.908.100-9	Chille	Matriz común	Comisiones	44.935	40.187
Seguros Generales Suramericana	99.017.000-2	Chille	Matriz común	Comisiones	34.088	17.008
Seguros de Vida Suramericana	76.263.414-7	Chille	Matriz común	Comisiones	8.945	3.900
Corredores de bolsa SURA S.A.	96.995.020-1	Chille	Matriz común	Comisiones	-	2.300
<b>Total (Pesos no reajustables)</b>					<b>141.968</b>	<b>103.395</b>

**Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	País	Relación	Naturaleza	Al 30.09.2021 M\$	Al 31.12.2020 M\$
Seguros de Vida SURA S.A.	96.549.050-7	Chile	Matriz común	Comisiones	657.331	652.299
Corredores de Bolsa SURA S.A.	76.011.193-7	Chile	Matriz común	Comisiones	309.635	290.339
Sura Asset Management S.A.	900.464.054-3	Colombia	Matriz común	Comisiones	739	1.716
<b>Total (Pesos no reajustables)</b>					<b>967.705</b>	<b>944.354</b>

Los servicios contractuales prestados a la Sociedad por las partes relacionadas corresponden a comisiones mensuales por colocación y mantención de las cuotas de fondos mutuos que hayan sido colocadas por los respectivos agentes. Estos servicios son equivalentes a si fueran realizados en condiciones de equivalencia mutua y están bajo condiciones de mercado.

c) Transacciones con entidades relacionadas

El detalle de las transacciones más significativas y sus efectos en el Estado de Resultados, bajo el rubro costos de distribución, es el siguiente:

Sociedad	Transacción	Efecto en resultados (cargos)	
		01.01.2021 al 30.09.2021 M\$	01.01.2020 al 30.09.2020 M\$
Corredores de Bolsa SURA S.A.	Comisiones por colocaciones de fondos mutuos	(2.715.161)	(2.934.035)
Seguros de Vida SURA S.A.	Comisiones por colocaciones de fondos mutuos	(2.762.488)	(2.689.416)
	Rebates	(2.694.906)	(2.976.572)
	Beneficios Médicos	-	(2.107)
SURA Data Chile S.A.	Recuperación de gastos	(95.801)	(101.185)
SURA Servicios Profesionales S.A.	Recuperación de gastos	(635.811)	(494.463)
Sura Asset Management S.A.	Recuperación de gastos	(15.179)	(17.513)
<b>Total</b>		<b>(8.919.346)</b>	<b>(9.215.291)</b>

**Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**

Sociedad	Transacción	Efecto en resultados	
		Abono	
		01.01.2021 al 30.09.2021	01.01.2020 al 30.09.2020
		M\$	M\$
Corredores de Bolsa SURA S.A	Servicios por asesoría.	20.700	20.700
Seguros de Vida SURA S.A.	Comisiones por Administración cartera.	484.334	353.786
Sura Asset Management Chile S.A.	Comisiones por Administración cartera.	132.056	228.683
Seguros Generales Suramericana	Comisiones por Administración cartera.	117.913	133.425
Seguros de Vida Suramericana	Comisiones por Administración cartera.	27.059	22.021
<b>Total</b>		<b>782.062</b>	<b>758.615</b>

d) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales.

Las remuneraciones canceladas a los ejecutivos de nivel gerencial (5 gerentes y 7 subgerentes) de la Sociedad, durante el período son las siguientes:

Concepto	Al 30.09.2021	Al 30.09.2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	866.173	787.478
Préstamos y Compensaciones	478.812	401.286
<b>Total</b>	<b>1.344.985</b>	<b>1.188.764</b>

**Nota 15 - Otras provisiones**

Movimiento	Provisión gastos de Administración	Provisión gastos inversiones	Provisión gastos de Tecnología	Provisión gastos de Talento Humano	Otras provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicio 01.01.2020	55.735	-	250.468	30.017	277.950	614.170
Más: Aumentos del ejercicio	11.439	-	319.670	40.238	118.668	490.015
Menos: Disminuciones del ejercicio	(55.735)	-	(250.468)	(30.017)	(277.950)	(614.170)
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>11.439</b>	<b>-</b>	<b>319.670</b>	<b>40.238</b>	<b>118.668</b>	<b>490.015</b>
Más: Aumentos al 30.09.2021	6.724	-	383.941	192	120.744	511.601
Menos: Disminuciones al 30.09.2021	(11.439)	-	(319.670)	(40.238)	(118.668)	(490.015)
<b>Total al 30.09.2021</b>	<b>6.724</b>	<b>-</b>	<b>383.941</b>	<b>192</b>	<b>120.744</b>	<b>511.601</b>

Dentro de este rubro se consideran algunas estimaciones de gastos cuya fecha esperada de cancelación no supera los doce meses.

**Nota 16 - Provisiones por beneficio a los empleados**

Movimiento	Provisión Bono de desempeño M\$	Provisión vacaciones del personal M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo Inicio 01.01.2020	635.915	183.991	-	819.906
Más: Aumentos del ejercicio	766.170	254.721	-	1.020.891
Menos: Disminuciones del ejercicio	(635.915)	(183.991)	-	(819.906)
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>766.170</b>	<b>254.721</b>	<b>-</b>	<b>1.020.891</b>
Más: Aumentos al 30.09.2021	620.141	269.136	-	889.277
Menos: Disminuciones al 30.09.2021	(766.170)	(254.721)	-	(1.020.891)
<b>Total al 30.09.2021</b>	<b>620.141</b>	<b>269.136</b>	<b>-</b>	<b>889.277</b>

**Nota 17 - Capital**

El movimiento de las cuentas del patrimonio es el siguiente:

a) Capital

Capital	Al 30.09.2021	Al 31.12.2020	Al 30.09.2021	Al 31.12.2020
	M\$	M\$	Acciones	Acciones
Saldo Inicio	9.543.965	9.543.965	1.900.000	1.900.000
Aumentos	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9.543.965</b>	<b>9.543.965</b>	<b>1.900.000</b>	<b>1.900.000</b>

- **Accionistas:** Los accionistas de la Sociedad son:

Accionistas	RUT	País	N° Acciones suscritas	N° Acciones pagadas	Total Acciones	N° Acciones pagadas
SURA Asset Management Chile S.A. (Accionista controlador)	87.908.100-9	Chile	1.899.999	1.899.999	1.899.999	99,9999%
Activos Estratégicos SUAM A.M. Colombia S.A.S.	900.618.099-7	Colombia	1	1	1	0,0001%
<b>Total</b>			<b>1.900.000</b>	<b>1.900.000</b>	<b>1.900.000</b>	<b>100,0000%</b>

b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial	-	-	(47.414)	(47.414)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
<b>Total al 30.09.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47.414)</b>	<b>(47.414)</b>
<b>Total al 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47.414)</b>	<b>(47.414)</b>

**Nota 17 - Capital (continuación)**

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el periodo ha sido el siguiente:

Resultados acumulados Utilidad (pérdida)	Al 30.09.2021 M\$	Al 31.12.2020 M\$
Saldo inicial	(1.713.206)	(1.255.859)
Resultado del período	(28.104)	(457.347)
Transferencias a resultados acumulados	-	0
<b>Total</b>	<b>(1.741.310)</b>	<b>(1.713.206)</b>

Las transferencias a resultados acumulados corresponden a los efectos originados por el incremento de los activos y/o pasivos diferidos utilizando las tasas de impuestos a la renta modificadas por la Ley N° 20.780 el 29 de septiembre de 2014 y que introduce modificaciones a la Ley de la Renta, conjuntamente con el tratamiento de tales efectos en patrimonio, según lo señalado por Oficio Circular N°856 de fecha 17 de octubre de 2014 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF.

d) Dividendos

Debido a que la Sociedad presenta pérdidas acumuladas, no corresponde distribución de dividendos.

e) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital lo siguiente:

- Cumplir con las exigencias normativas exigidas a las Sociedades Administradoras de Fondos, siendo una de ellas contar con un patrimonio mínimo de UF 10.000 para operar en todo momento.
- Tener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

La Sociedad considera para efectos de administración de capital, el patrimonio contable de la entidad, en base a esto las mediciones al inicio y fin del periodo son las siguientes:

Patrimonio	Al 30.09.2021	Al 31.12.2020
	M\$	M\$
Total Patrimonio	7.755.241	7.783.345
UF Cierre	30.088,37	29.070,33
<b>Patrimonio UF</b>	<b>257.748,79</b>	<b>267.741,89</b>
<b>Patrimonio Mínimo UF</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>

La Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a la planificación financiera de la compañía.

f) Ganancias por acción

Según NIC 33 párrafo 2 esta Sociedad no está obligada a revelar ganancias por acción debido a que sus acciones no se negocian ni se encuentra en proceso de emisión de algún tipo de instrumento en un mercado público.

### Nota 18 - Ingresos de explotación

La Sociedad ha percibido las siguientes comisiones y otros ingresos desde sus fondos administrados.

Concepto	Al 30.09.2021 M\$	Al 30.09.2020 M\$
Comisión por administración Fondos Mutuo	12.574.675	13.079.814
Comisión por administración Fondos de Inversión	1.353.202	1.526.588
Comisión por administración cartera de tercero	1.190.001	940.675
Ingresos por actividades complementarias	20.700	20.700
<b>Total</b>	<b>15.138.578</b>	<b>15.567.777</b>

La Sociedad cobra a sus fondos administrados, una remuneración fijada en cada uno de sus reglamentos internos. Además, la Sociedad cobra a los partícipes una comisión por los rescates anticipados las cuales se calculan de acuerdo con lo indicado en los respectivos reglamentos internos de los fondos.

### Nota 19 - Gastos de administración por su naturaleza

Los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

Concepto	Al 30.09.2021 M\$	Al 30.09.2020 M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	(3.555.145)	(3.252.815)
Gastos bancarios	(181.407)	(181.613)
IVA crédito fiscal no utilizado	(489.947)	(541.372)
Asesorías	(655.945)	(834.307)
Gasto Arriendo Sucursales	(72.274)	(9.605)
Mantenciones	(128.464)	(179.568)
Depreciación y amortización	(353.242)	(318.167)
Comisiones corredores de bolsa	(14.978)	(405.244)
Gastos de publicidad	(63.193)	(69.875)
Gastos de inversiones	(359.484)	(355.740)
Otros	(556.791)	(535.672)
<b>Total</b>	<b>(6.430.870)</b>	<b>(6.683.978)</b>

### Nota 20 - Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

Concepto	Al 30.09.2021 M\$	Al 30.09.2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(170)	(6.429)
Otros activos no financieros	3.034	(5.286)
Otros pasivos financieros	2.554	-
<b>Total</b>	<b>5.418</b>	<b>(11.715)</b>



### Nota 21- Costos de distribución

Los conceptos por costos de distribución se detallan a continuación:

Concepto	Al 30.09.2021 M\$	Al 30.09.2020 M\$
Comisiones por colocación FFMM	(5.477.649)	(5.623.451)
Beneficios Médicos	-	(2.107)
Rebates	(2.694.906)	(2.976.572)
Recuperación de gastos	(756.189)	(627.499)
<b>Total</b>	<b>(8.928.744)</b>	<b>(9.229.629)</b>

### Nota 22 - Contingencias y juicios

- Con fecha 20 de enero de 2015, la Sociedad fue notificada de una demanda de indemnización de perjuicios, interpuesta por el señor Boris Perovich Reyes, ante el 27 Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 21.590-2014. Esta demanda se funda en supuestos perjuicios que determinados ejecutivos de las empresas SURA en Chile, le habrían causado, en razón de una denuncia penal y posterior querrela interpuesta en contra de esta persona, en el año 2009. Esta demanda está interpuesta en contra de once ejecutivos de las compañías SURA, y contra las sociedades Seguros de Vida SURA S.A., Corredores de Bolsa SURA S.A., Administradora General de Fondos SURA S.A. y AFP Capital S.A. La cuantía total de la demanda asciende a M\$ 6.600.000. De acuerdo al análisis preliminar que se ha hecho del contenido de la demanda, y de los hechos que la sustentan, se ha llegado a la conclusión que la demanda en cuestión es totalmente infundada, por lo que tras el período de discusión y prueba, debería ser desechada en todas sus partes por el juzgado competente. Debido a lo anterior, no se ha constituido ningún tipo de provisión, pues la probabilidad de éxito para el demandante es cercana a cero.
- Cereceda Bastías, Fabián y otros con Ingeniería y Construcción Gálvez e Hijos Ltda. y otras”, causa Rit: O-1150-2019, 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. Cuantía: \$ 28.927.339, más intereses, reajustes y costas, así como prestaciones derivadas de la nulidad del despido a razón de \$ 3.576.812, a contar del 9 de enero de 2019, más las cotizaciones previsionales que se devenguen. Se contestó la demanda solicitando el rechazo de la misma en todas sus partes, respecto de todas las demandadas. En particular, respecto de Administradora General de Fondos SURA S.A., se agregó como defensa que no existe el régimen de subcontratación alegado en la demanda y que la haría responsable. Se está a la espera de la recepción de informe sobre unidad económica por parte de la Dirección del Trabajo, para posteriormente fijarse fecha de audiencia de juicio.
- Silva Yáñez, Jorge y otros con Ingeniería y Construcción Gálvez e Hijos Ltda. y otras” Causa Rit: O-1041-2019, 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago. Cuantía: \$ 32.747.517 más intereses, reajustes y costas, así como prestaciones derivadas de la nulidad del despido a razón de \$ 3.591.812, a contar del 9 de enero de 2019, más las cotizaciones previsionales que se devenguen. Se contestó la demanda solicitando el rechazo de la misma en todas sus partes, respecto de todas las demandadas. En particular, respecto de Administradora General de Fondos SURA S.A., se agregó como defensa que no existe el régimen de subcontratación alegado en la demanda y que la haría responsable. Se está a la espera de la recepción de informe sobre unidad económica por parte de la Dirección del Trabajo, para posteriormente fijarse fecha de audiencia de juicio.

Conforme a la normativa vigente, la Sociedad ha constituido garantías en beneficio de cada fondo administrado, asegurando el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de fondos de terceros.

Las garantías vigentes al 30 de septiembre de 2021 son las siguientes:

- Vigencia : Desde 10 de enero de 2021 al 10 de enero de 2022
- Compañía aseguradora : Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

**Nota 22 - Contingencias y juicios (continuación)**

Fondo	Monto
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S A	51.000 UF
CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION A.G.	10.000 UF
CHUBB SEGUROS CHILE S.A.	31.000 UF
CHUBB SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES ESTADOS UNIDOS	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES GLOBALES	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA AM DESARROLLO INMOBILIARIO PROYECTOS CHILE	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE LARGO PLAZO	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE MEDIANO PLAZO	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM CLP	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA PRIVADA	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA	14.100 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA II	15.600 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA III	23.300 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA MX	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE MID CAP	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA CONSERVADORA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO AGRESIVO	54.000 UF
FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR	28.000 UF
FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO MODERADO	27.400 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE	111.200 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO	15.000 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA CORTO PLAZO CHILE	50.650 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA DEPOSITO CHILE	63.000 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA INTERNACIONAL	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF	71.000 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA NOMINAL CHILE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES ASIA EMERGENTE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES EMERGENTES	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES LATAM	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION DE ACCIONES USA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION GLOBAL	23.000 UF
ORION SEGUROS GENERALES S.A.	10.000 UF
SEGCHILE SEGUROS GENERALES S.A.	10.000 UF
SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	119.000 UF
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	11.000 UF
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	47.800 UF
SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.	10.000 UF
SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.	824.000 USD
SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.	555.000 USD
FONDO MUTUO SURA TENDENCIAS GLOBALES	10.000 UF

**Nota 22 - Contingencias y juicios (continuación)**

Las garantías vigentes al 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

- Vigencia : Desde 10 de enero de 2020 al 10 de enero de 2021
- Compañía aseguradora : Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

Fondo	Monto
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S A	47.000 UF
CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION A.G.	10.000 UF
CHUBB SEGUROS CHILE S.A.	19.000 UF
CHUBB SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EMERGENTES	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES ESTADOS UNIDOS	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES EUROPEAS	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA ACCIONES GLOBALES	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA AM DESARROLLO INMOBILIARIO PROYECTOS CHILE	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CHILE	24.061 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA USD	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM CLP	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA LATAM UF	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA DEUDA PRIVADA	10.000 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA	13.068 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA II	14.619 UF
FONDO DE INVERSION SURA RENTA INMOBILIARIA III	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ACCIONES ALIANZA PACIFICO	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE CALIFICADO	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ACCIONES CHILE MID CAP	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA ACTIVA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA CONSERVADORA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA ESTRATEGIA EQUILIBRADA	10.042 UF
FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO AGRESIVO	68.887 UF
FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO CONSERVADOR	162.457 UF
FONDO MUTUO SURA MULTIACTIVO MODERADO	16.468 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA ACTIVA CHILE	13.446 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA BONOS CHILE	112.837 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA CORPORATIVA LARGO PLAZO	17.458 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA CORTO PLAZO CHILE	43.760 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA DEPOSITO CHILE	89.446 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA INTERNACIONAL	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA LOCAL UF	34.031 UF
FONDO MUTUO SURA RENTA NOMINAL CHILE	11.046 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES ASIA EMERGENTE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES CHILE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES EMERGENTE	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES LATAM	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION ACCIONES USA	10.000 UF
FONDO MUTUO SURA SELECCION GLOBAL	22.211 UF

### Nota 22 - Contingencias y juicios (continuación)

Fondo	Monto
ORION SEGUROS GENERALES S.A.	10.000 UF
SEGCHILE SEGUROS GENERALES S.A.	10.000 UF
SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	119.000 UF
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	10.000 UF
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	46.000 UF
SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.	762.000 USD
SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.	1.313.000 USD
SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.	11.200 UF

### Nota 23 - Sanciones

Con fecha 02 de septiembre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero emitió la Resolución Exenta N°4851 mediante la cual se aplicó una multa a la Sociedad Administradora por un monto de 200 UF por infracción al artículo 56 de la Ley Única de Fondos, en relación con lo dispuesto en el número 4.1.1. del Reglamento Interno y por la infracción a la letra a) del número 1.1. de la Sección V de la Circular N° 1.869, por operaciones del año 2018 que afectaron a los siguientes fondos:

SURA Estrategia Activa  
SURA Renta Corporativa Largo Plazo  
SURA Renta Local UF  
SURA Renta Corto Plazo  
SURA Renta Nominal Chile

La Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2021, excepto por lo indicado en el párrafo anterior.

### Nota 24 - Hechos relevantes

#### Año 2021

En el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció a Covid-19 como una pandemia que está afectando con fuerza a casi la totalidad de los países del mundo. La propagación de esta enfermedad a nivel global ha obligado a las autoridades a tomar medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud y la actividad económica. A nivel local, además de acciones en materias del ámbito de la salud, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas orientadas a mitigar el impacto en la economía y garantizar el adecuado funcionamiento del sistema financiero.

En este contexto, nuestra Compañía ha llevado a cabo una serie de medidas en materias de riesgo operacional, en los equipos de operaciones y tecnología, atención a clientes, cumplimiento, legal e inversiones, quienes están operando de forma remota manteniendo una estabilidad operacional a través de la utilización de conexiones con sistemas remotos seguros, aplicando alertas internas y realizando los comités para la toma de decisiones.

Bajo este escenario, y como resultado de esta emergencia sanitaria, se han generado efectos negativos en los mercados financieros, incertidumbre en ciertos sectores económicos, incremento en el desempleo, medidas de cuarentena que afectan directamente el comercio interno y restricciones a la movilidad de las personas. A pesar de que estos efectos han sido relevantes, el impacto total de la pandemia sobre los resultados operacionales es de difícil cuantificación a la fecha de estos estados financieros, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

En sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad Administradora celebrada el 26 de febrero de 2021, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia de Juan Alejandro Montero, al cargo de Director, la cual se hizo efectiva en ese momento.

Con fecha 18 de marzo de 2021, se informa a la Comisión para el Mercado Financiero la citación a la Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad Administradora General de Fondos SURA S.A.

**Nota 24 - Hechos relevantes (continuación)**

Con fecha 30 de abril de 2021, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad Administradora General de Fondos SURA S.A. en la cual se mencionan los principales acuerdos:

El Directorio aprobó la Memoria, el Balance, los Estados Financieros y el informe de los Auditores Externos al 31 de diciembre 2020.

Se aprobó por unanimidad la elección de los directores de la Compañía, Esteban Lopez Vargas, Juan Carlos Moller Muzzo, Carolina Rossi, Pedro Orueta Arregui y Alfie Ulloa Urrutia.

Se aprobó como empresa de auditoría externa la contratación de la firma EY Audit SpA.

Entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se han producido otros hechos relevantes que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

Año 2020

En enero de 2020, se nombra ejecutivo principal a Ismael Diaz Galvez.

Con fecha 20 de marzo de 2020 se realizó citación a Junta Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 23 de marzo de 2020, se nombra ejecutivo principal a Victor Gajardo Urenda.

Con fecha 11 de mayo de 2020, Acuerdos Junta Ordinaria de Accionistas, entre ellos se aprobó como empresa de auditoría externa la contratación de la firma EY Audit SpA.

Con fecha 22 de julio de 2020, entra en liquidación el Fondo de Inversión SURA Acciones Europeas.

Con fecha 3 de agosto de 2020, se nombra ejecutivo principal a Pilar Quintas Santos.

Con fecha 21 de agosto de 2020, inició sus operaciones el Fondo de Inversión SURA Deuda Corporativa Latinoamericana USD, el primer fondo de dólares de la Administradora.

Con fecha 17 de octubre de 2020, inició sus operaciones el Fondo de Inversión SURA Deuda Privada.

Con fecha 29 de octubre de 2020, renuncia el ejecutivo principal Jose Miguel Carrasco Caceres.

Con fecha 28 de diciembre de 2020, renuncia el ejecutivo principal, Andres Acevedo Vergara.

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se han producido otros hechos relevantes que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.

**Nota 25 - Hechos posteriores**

Entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación financiera de la Sociedad.