

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2021
y 31 de diciembre de 2020 y por los periodos de tres y seis
meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020.
e informe de revisión del auditor independiente

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

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
y por los periodos de tres y seis meses terminados
al 30 de junio de 2021 y 2020.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estado Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Método Directo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

§ : Cifras expresadas en pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Econsult Administradora General de Fondos S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Econsult Administradora General de Fondos S.A. (la “Sociedad”), que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2021, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Los estados de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios que se presentan para efectos comparativos fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 20 de agosto de 2020, declaraba que en base a su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a dichos estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, incluido en los estados financieros intermedios adjuntos, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los cuales no se presentan adjunto a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 10 de marzo de 2021, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros auditados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

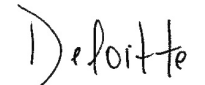
La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia”, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting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


Responsabilidad del Auditor

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

Conclusión

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


Agosto 27, 2021
Santiago, Chile


Esteban Campillay Espinoza
Socio

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

| | |
|---|----|
| Estados Intermedios de Situación Financiera | 3 |
| Estados Intermedios de Resultados por Función | 5 |
| Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto | 7 |
| Estados Intermedios de Flujos de Efectivo (Método Directo)..... | 9 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios | 11 |
| Nota 1 - Información General de la Administradora | 11 |
| Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables..... | 12 |
| Nota 3 - Cambios Contables..... | 20 |
| Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables..... | 21 |
| Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero..... | 31 |
| Nota 6 - Responsabilidad de la Información y Estimaciones y Criterios Contables | 34 |
| Nota 7 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo..... | 34 |
| Nota 8 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar | 34 |
| Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos..... | 35 |
| Nota 10 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar..... | 36 |
| Nota 11 - Cuentas por cobrar y por pagar con Entidades Relacionadas, Corrientes..... | 36 |
| Nota 12 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes..... | 38 |
| Nota 13 - Propiedades, planta y equipos..... | 38 |
| Nota 14 – Activos por derecho de Uso | 39 |
| Nota 15 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 39 |
| Nota 16 - Capital, resultados acumulados y otras reservas | 40 |
| Nota 17 - Intereses y Reajustes | 42 |
| Nota 18 - Gastos de Administración | 43 |
| Nota 19 - Costos Financieros | 43 |
| Nota 20 - Diferencias de Cambio..... | 43 |
| Nota 21 - Ingresos de Actividades Ordinarias | 44 |
| Nota 22 - Costo de Ventas | 44 |
| Nota 23 - Hechos Relevantes..... | 44 |
| Nota 24 - Medioambiente | 44 |
| Nota 25 - Hechos Posteriores..... | 44 |
| Nota 26 - Sanciones | 45 |
| Nota 27 - Contingencias y Restricciones..... | 45 |
| Nota 28 - Aprobación de los Presentes Estados Financieros | 45 |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera,
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre 2020
(En miles de pesos – M\$)

| ACTIVOS | Nota | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------|----------------------|-------------------|
| | | (No Auditado) | |
| | | M\$ | M\$ |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (7) | 605.944 | 532.511 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes | (8) | 68.553 | 70.152 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, Corrientes | | - | - |
| Activos por impuestos corrientes | (9b) | - | - |
| Total activo corriente | | <u>674.497</u> | <u>602.663</u> |
| Activo no Corriente | | | |
| Activos por impuestos diferidos | (9a) | 9.710 | 9.938 |
| Activos por derecho de Uso | (14) | 56.988 | 61.093 |
| Propiedades, planta y equipos | (13) | - | - |
| Total activo no corriente | | <u>66.698</u> | <u>71.031</u> |
| Total Activos | | <u>741.195</u> | <u>673.694</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera, (continuación)
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre 2020
(En miles de pesos – M\$)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 30-06-2021 (No Auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|---|-------------|---|---------------------------|
| Pasivos | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | | - | - |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | (12) | 3.779 | 7.325 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | (10) | 33.074 | 70.308 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes | (11b) | 514 | - |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | (15) | 27.948 | 42.945 |
| Pasivos por impuestos corrientes | (9c) | 5.917 | 7.374 |
| Total pasivo corriente | | 71.232 | 127.952 |
| Pasivo no Corriente | | | |
| Otros Pasivos financieros no corrientes | | - | - |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | (12) | 61.225 | 59.907 |
| Total pasivo no corriente | | 61.225 | 59.907 |
| Total pasivos | | 132.457 | 187.859 |
| Patrimonio Neto | | | |
| Capital emitido | (16) | 247.247 | 247.247 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | (16) | 367.521 | 285.562 |
| Otras reservas | (16) | (6.030) | (6.030) |
| Dividendos Provisorios | (16) | - | (40.944) |
| Total patrimonio | | 608.738 | 485.835 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 741.195 | 673.694 |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función
por los periodos de tres y seis meses terminados
al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditados)
(En miles de pesos – M\$)

| | | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|--|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | | (No Auditado) | (No Auditado) | (No Auditado) | (No Auditado) |
| Nota | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | (21) | 346.284 | 326.772 | 173.505 | 162.039 |
| Costo de ventas | (22) | <u>(178.043)</u> | <u>(154.913)</u> | <u>(89.219)</u> | <u>(79.762)</u> |
| Ganancia bruta | | 168.241 | 171.859 | 84.286 | 82.277 |
| Otros ingresos | | - | - | - | - |
| Gastos de administración | (18) | (63.507) | (57.186) | (32.218) | (36.319) |
| Otros gastos, por función | | - | - | - | - |
| Otras ganancias (pérdidas) | | - | - | - | - |
| Ingresos financieros | (17) | 422 | 2.055 | 193 | 521 |
| Costos financieros | (19) | (2.950) | (3.266) | (1.496) | (1.061) |
| Diferencias de cambio | (20) | 318 | 704 | 224 | (532) |
| Resultados por unidades de Reajuste | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida), antes de Impuestos | | 102.524 | 114.166 | 50.989 | 44.886 |
| Gasto por impuestos a las Ganancias | (9d) | <u>(20.565)</u> | <u>(31.018)</u> | <u>(11.192)</u> | <u>(12.087)</u> |
| Ganancia (pérdida) | | <u>81.959</u> | <u>83.148</u> | <u>39.797</u> | <u>32.799</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función, (continuación)
por los periodos de tres y seis meses terminados
al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditados)
(En miles de pesos – M\$)

| | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | (No Auditado) | (No Auditado) | (No Auditado) | (No Auditado) |
| Nota | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia (pérdida), atribuible a: | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 81.959 | 83.148 | 39.797 | 32.799 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | <u>81.959</u> | <u>83.148</u> | <u>39.797</u> | <u>32.799</u> |
| Ganancias por acción básica | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | 394,6143 | 400,3391 | 191,6138 | 157,9200 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | <u>394,6143</u> | <u>400,3391</u> | <u>191,6138</u> | <u>157,9200</u> |
| Ganancias por acción diluidas | | | | |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | 394,6143 | 400,3391 | 191,6138 | 157,9200 |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) diluida por acción | <u>394,6143</u> | <u>400,3391</u> | <u>191,6138</u> | <u>157,9200</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditado)

| 30.06.2021 | Patrimonio | | | | | |
|---|---|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---|------------------|
| | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | | | | | Patrimonio Total |
| | Capital Emitido | Otras Reservas | | Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | |
| | | Otras Reservas Varias | Total otras Reservas | | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Patrimonio previamente reportado | 247.247 | (6.030) | (6.030) | 244.618 | 485.835 | 485.835 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio al comienzo del período | 247.247 | (6.030) | (6.030) | 244.618 | 485.835 | 485.835 |
| Cambios en el patrimonio | - | - | - | 40.944 | 40.944 | 40.944 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | 81.959 | 81.959 | 81.959 |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral | - | - | - | 81.959 | 81.959 | 81.959 |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio | - | - | - | 122.903 | 122.903 | 122.903 |
| Patrimonio al final del período (No auditado) | 247.247 | (6.030) | (6.030) | 367.521 | 608.738 | 608.738 |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto, (continuación)
Al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditado)

| 30.06.2020 | Patrimonio | | | | | Patrimonio Total |
|---|---|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---|------------------|
| | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | | | Ganancias (Pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | |
| | Capital Emitido | Otras Reservas | | | | |
| | | Otras Reservas Varias | Total otras Reservas | | | |
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Patrimonio previamente reportado | 247.247 | (6.030) | (6.030) | 134.076 | 375.293 | 375.293 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio al comienzo del período | 247.247 | (6.030) | (6.030) | 134.076 | 375.293 | 375.293 |
| Cambios en el patrimonio | - | - | - | 15.005 | 15.005 | 15.005 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | 83.148 | 83.148 | 83.148 |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral | - | - | - | 83.148 | 83.148 | 83.148 |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio | - | - | - | 98.153 | 98.153 | 98.153 |
| Patrimonio al final del período (No auditado) | 247.247 | (6.030) | (6.030) | 232.229 | 473.446 | 473.446 |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditado)

| | NOTA | 01-01-2021 30-06-2021 (No Auditado) M\$ | 01-01-2020 30-06-2020 (No Auditado) M\$ |
|---|------|--|--|
| Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 339.434 | 326.920 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | | - | - |
| Otros cobros por actividades de operación | | - | - |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (74.032) | (75.305) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | - | - |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (172.460) | (160.963) |
| Otros pagos por actividades de operación | | - | - |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación | | <u>92.942</u> | <u>90.652</u> |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses pagados | | - | - |
| Intereses recibidos | (17) | 422 | 2.055 |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) | | (15.321) | (8.228) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | <u>78.043</u> | <u>84.479</u> |
| Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión | | | |
| Flujo de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Compras de propiedades, planta y equipos | | - | - |
| Flujo de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | | - | - |
| Flujo de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | | - | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | - | - |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | <u>-</u> | <u>-</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo - Método Directo, (continuación)
Al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditado)

| | NOTA | 01-01-2021 30-06-2021 (No Auditado) M\$ | 01-01-2020 30-06-2020 (No Auditado) M\$ |
|---|-----------|--|--|
| Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación | | | |
| Cobros por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resulta en una pérdida de control | | - | - |
| Préstamos de entidades relacionadas | | - | - |
| Capital por pagos de pasivos por arrendamientos | | (3.656) | (3.423) |
| Intereses de pasivos por arrendamientos | | (1.272) | (1.369) |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | <u>(4.928)</u> | <u>(4.792)</u> |
| Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio | | 73.115 | 79.687 |
| Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 19 | <u>318</u> | <u>704</u> |
| Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | 73.433 | 80.391 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio | | <u>532.511</u> | <u>395.952</u> |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio | 7 | <u><u>605.944</u></u> | <u><u>476.343</u></u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Información General de la Administradora

La Sociedad Econsult Administradora General de Fondos S.A., se constituyó en Chile en el año 2001 como sociedad anónima resolución exenta, cerrada y está sujeta a la actual Ley de Sociedades Anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 5 de junio de 2002, ante el Notario Público don Iván Torrealba Acevedo, bajo la denominación de Econsult Administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de junio de 2002, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 14489, número 11976 del año 2002.

Con fecha 5 de junio de 2002, mediante la Resolución Exenta N° 259, de la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Econsult Administradora General de Fondos S.A.

Mediante escritura pública de fecha 16 de septiembre de 2004 se modificó el objeto de la Sociedad Administradora General de Fondos regido por el Título Vigésimo Séptimo de la Ley N°18.045, al de Administradora de Fondos de Inversión, regida por la Ley 18.815, aprobada a través de Resolución Exenta N° 520 de fecha 11 de noviembre de 2004 por la Comisión para el Mercado Financiero. Según Resolución Exenta N° 590 de fecha 30 de diciembre de 2004, la Comisión para el Mercado Financiero y Seguros aprueba las modificaciones al Reglamento Interno.

Con fecha 13 de agosto de 2014 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó a través de la Resolución Exenta N° 205 la reforma de Estatutos consistentes en el cambio de tipo de la Sociedad administradora, modificando su razón social y objeto. A contar de la fecha señalada la administradora paso a llamarse Econsult Administradora General de Fondos S.A.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

| Accionistas | RUT | 2021 % | 2020 % |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Inversiones Piso doce SpA | 76.847.436-2 | 0,0005 | 0,0005 |
| Econsult Asesorías de Inversiones S.A. | 76.097.889-2 | 99,9995 | 99,9995 |
| Total | | 100,0000 | 100,0000 |

La Sociedad no tiene controladores en los términos en que éstos son definidos por el Artículo 97 de la Ley N.º 18.045.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Avenida El Golf N.º 99, Oficina 1201, Las Condes, Santiago.

El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración general de fondos, y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 6 trabajadores.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1) Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios, correspondientes a los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIC 34 Información Financiera Intermedia"), emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados intermedios de situación financiera de la Sociedad fueron preparados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los estados intermedios de resultados integrales fueron preparados por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo fueron preparados al 30 de junio de 2021 y 2020.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados a valor razonable.

2.2) Bases de presentación

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios de Econsult Administradora General de Fondos S.A al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 han sido preparados de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

El Directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento y ha aprobado los estados financieros al 30 de junio de 2021, en su sesión ordinaria con fecha 27 de agosto de 2021.

2.3) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es el peso chileno, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el período reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

b) Valores para la conversión

A continuación, se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a las fechas que se señalan:

| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 31-12-2020 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Dólares estadounidenses | 727,76 | 821,23 | 710,95 |
| Unidad de Fomento | 29.709,83 | 28.696,42 | 29.070,33 |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y valorización

Las Instalaciones y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los costos de modernización, ampliación o mejora, que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan, aumentando el valor de los correspondientes bienes. Las reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como gastos en resultados cuando se incurren. Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de instalaciones y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte del ítem de instalaciones y equipos es reconocido en su valor en libros, esto se da si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la caja y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los costos de mantenimiento de instalaciones y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

Las instalaciones y equipos, neto en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada, que corresponde al período en el que la Sociedad espera utilizarlos.

La vida útil se revisa periódicamente y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

| Vida Útil | Años |
|---------------------------------------|-------------|
| Instalaciones | 10 |
| Equipos de Oficina | 2 |
| Muebles, útiles y otros activos fijos | 2 |
| Derecho de Uso | 10 |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo a la NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar el activo financiero y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés, depósito a plazos y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros.

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad posee instrumentos financieros por M\$345.692 y M\$311.422 respectivamente, correspondiente a Depósito a Plazos con vencimiento entre 60 y 90 días.

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable” o “costo amortizado”. La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable con efecto de resultados cuando estos, son mantenidos para negociación, es un derivado o son designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con efecto en resultados. Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado se miden a valor razonable y las ganancias o pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros a costo amortizado, son pasivos financieros no derivados con pagos predeterminados y vencimiento fijo, se entiende además que el costo de adquisición de un pasivo financiero, corregido por los reembolsos del capital, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, que la administración de la Sociedad tiene la intención positiva y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Los intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultado.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad no posee pasivos financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Deterioro de Activos

Activos financieros

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral y cuentas por cobrar comerciales

Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de los activos biológicos, propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presenta principalmente, la remuneración devengada por los Fondos administrados, que es cancelada mensualmente por los Fondos a la Sociedad dentro de los primeros 10 días hábiles del mes siguiente en que se haga exigible la remuneración que se deduce.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de junio de 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.7) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión.

2.8) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

2.9) Ganancias por acción

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

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

2.11) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

a) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y Leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.12) Indemnizaciones por años de servicios

La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad. Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- (i) Identificar el contrato con el cliente.
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- (iii) Determinar el precio de la transacción.
- (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño. Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

2.14) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

2.15) Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.16) Distribución de dividendos

La Sociedad reconocerá una obligación por la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, que regula la distribución de dividendos de las sociedades anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos,

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.16) Distribución de dividendos, continuación

esto es, que, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

2.17) Medioambiente

Los desembolsos relacionados con el medioambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren.

2.18) Arrendamiento

Los bienes recibidos en arriendo, en los que se transfieren a la Compañía los riesgos y beneficios significativos característicos del activo arrendado, se consideran de arrendamiento financiero, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. Al 30 de junio de 2021, la Compañía mantiene contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario.

La Compañía presenta sus activos por Derecho de Uso dentro del rubro Propiedades, Plantas y Equipos, ya que, de haber correspondido la propiedad de los activos subyacentes, se incluirían dentro del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En cuanto al Pasivo por Arrendamiento, es presentado como parte de los Pasivos Financieros, ya que el Pasivo por Arrendamiento posee monto, tasa y plazo, cumpliendo de esta manera las condiciones de pasivo financiero. Si los activos por Derecho de Uso cumplen la definición de propiedades de inversión, la Compañía aplicará los requerimientos de información a revelar de la NIC 40, y se presentarían en el rubro Propiedades de Inversión.

La Compañía reconoce un activo por Derecho de Uso y un Pasivo por Arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por Derecho de Uso se mide inicialmente al costo, y posteriormente al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del Pasivo por Arrendamiento. La depreciación es determinada en base a los requerimientos de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, y la amortización es registrada en el estado de resultado integral, en el rubro Amortización del ejercicio. Las pérdidas por deterioro de valor son determinadas por lo requerido en la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, ajustando el valor determinado contra el resultado del ejercicio en el rubro Otros egresos.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por Derecho de Uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por Derecho de Uso desde la fecha de comienzo de este, hasta el final de la vida útil del activo

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.18) Arrendamiento (continuación)

subyacente. En otro caso, el arrendatario depreciará el activo por Derecho de Uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene; o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El Pasivo por Arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se cancelan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

El Pasivo por Arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el Pasivo por Arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato.

Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos está incluida en el total de la depreciación del rubro Gastos de administración por derecho de uso.

2.19) Reclasificaciones

La sociedad ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2020.

| Rubro Anterior | Nueva presentación | M\$ |
|--|--|--------|
| Activo No Corrientes <i>Propiedades, planta y equipo</i> | Activos No Corrientes <i>Activo por derecho de Uso</i> | 61.093 |
| Pasivo Corrientes <i>Otros pasivos financieros corrientes</i> | Pasivo Corrientes <i>Pasivo por arrendamientos corrientes</i> | 7.325 |
| Pasivo No Corrientes <i>Otros pasivos financieros no corrientes</i> | Pasivo No Corrientes <i>Pasivo por arrendamientos no corrientes</i> | 59.907 |

Nota 3 - Cambios Contables

No han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021

- i. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos Estados financieros:

| Normas e Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| Reforma de la tasa de interés de referencia: fase 2 (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021. |
| Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021. |

Reforma de la tasa de interés de referencia: fase 2 (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re- expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re- expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) para proporcionar a los arrendatarios una exención para evaluar si las concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 son una modificación al arrendamiento. En la fecha de emisión, el expediente práctico estaba limitado a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba solamente pagos originalmente adeudados en o antes del 30 de junio de 2021. Dado que los arrendadores continúan otorgando concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 a arrendatarios y dado los efectos de la pandemia continúan y son significativos, el IASB decidió extender el período sobre el cual el expediente práctico se encuentra disponible.

Los cambios enmiendan NIIF 16 para:

- a) Permitir a un arrendatario aplicar el expediente práctico a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados al o antes del 30 de junio de 2022 (en lugar de solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021);
- b) Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo para períodos anuales de reporte que comiencen en o después del 1 de abril de 2021;
- c) Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo retrospectivamente, reconociendo el efecto acumulado de aplicar inicialmente la enmienda como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al inicio del período anual de reporte en el cual el arrendatario aplica por primera vez las enmiendas; y
- d) Especificar que, en el período de reporte en el cual un arrendatario aplica por primera vez las modificaciones, un arrendatario no está obligado a revelar la información solicitada en párrafo 28(f) de NIC 8.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021 (se permite su aplicación anticipada, incluyendo en estados financieros que no han sido todavía autorizados para emisión a la fecha en que la enmienda fue emitida)

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

- ii. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|
| NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> | <i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.</i> |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| <i>Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i> |
| <i>Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i> |
| <i>Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i> |
| <i>Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i> |
| <i>Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i> |
| <i>Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i> |
| <i>Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i> |
| <i>Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)</i> | <i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i> |

NIIF 17, Contratos de Seguros

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

NIIF 17, Contratos de Seguros, continuación

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición “Modificaciones a NIIF 17” aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1),

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad administradora.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad administradora.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16), continuación

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad administradora.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re- expresa.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37), continuación

En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de estas normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)

Las enmiendas cambian los requerimientos en NIC 1 con respecto a revelación de políticas contables. Al aplicar las enmiendas, una entidad revela sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Se realizaron enmiendas adicionales a NIC 1 para explicar como una entidad puede identificar una política contable material. Se agregan ejemplos de cuando una política contable es probable que sea material. Para sustentar las enmiendas, el IASB también desarrolló guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de un “proceso de materialidad de cuatro pasos” descritos en NIIF – Declaración Práctica 2.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 y se aplican prospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas a NIIF – Declaración Práctica 2 no contienen una fecha efectiva o requerimientos de transición.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

NIC 8 fue enmendada para reemplazar la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.

El IASB aclaró que un cambio en una estimación contable que se origina de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error. Adicionalmente, los efectos de un cambio en un input o una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2021, continuación

Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)

Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria.

El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad administradora.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de precios

Los activos de la Sociedad se encuentran invertidos en depósitos a plazo en Pesos chilenos y fondos mutuos de money market con baja duración. Los depósitos a plazos vigentes tienen una tasa de interés de un 0,02% en términos reales, establecido como rentabilidad fija. Por otra parte, los plazos en los que invierte la sociedad son menores a un año, por lo que la variación de los precios de mercado tiene un impacto limitado en el Patrimonio de la administradora. El giro de la Sociedad consiste en administrar fondos de inversión, cambios en los precios de mercado de los distintos instrumentos financieros puede tener un impacto en el tamaño de los fondos y, como consecuencia, en las remuneraciones percibidas por la Sociedad.

Riesgo de tipo de interés

De acuerdo a las inversiones que mantiene la Sociedad, los cambios en las tasas de interés tienen impacto limitado en el valor de las inversiones de la administradora, dado que el plazo de los depósitos es menor a un año, y los fondos mutuos en que invierte son de money market.

Riesgo cambiario

La Sociedad administra fondos de inversión cuyos activos subyacentes en parte se encuentran invertidos en dólares estadounidense, por lo que está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio pueda variar, de manera que pueda tener un efecto adverso en el tamaño de los fondos de inversión, y por lo tanto en las remuneraciones que recibe.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de crédito

En su actividad de inversión, la Sociedad invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crediticio). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión, la Sociedad interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados Intermedios de Situación Financiera a 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

| Activo | Saldo al 30-06-2021 (No auditado) M\$ | Saldo al 31-12-2020 M\$ |
|---|--|-------------------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 605.944 | 532.511 |
| Otros activos financieros, corrientes | - | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 68.553 | 70.152 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | - |
| Otros activos financieros, no corrientes | - | - |
| Totales | 674.497 | 602.663 |

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde principalmente a Remuneraciones de administración por cobrar. El riesgo de crédito asociado a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se considera mínimo. Este rubro corresponde principalmente a las Remuneraciones de administración de los fondos que son liquidadas en un breve período y se encuentran provisionadas en la contraparte.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

El riesgo de liquidez es mínimo considerando que la razón de liquidez (activo circulante/pasivo circulante) es de 9,47 veces.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes. Los pasivos de la Sociedad son en su mayoría, a corto plazo y tienen en general un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimiento de los pasivos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 respectivamente:

| Pasivos | 30-06-2021 (No auditado) | | | 31-12-2020 | | |
|--|-----------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| | 7 Días a 1 Mes | 1 - 12 Meses | Más de 12 Meses | 7 Días a 1 Mes | 1 - 12 Meses | Más de 12 Meses |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 33.589 | - | - | 29.363 | 40.944 | - |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes | - | - | - | - | - | - |
| Pasivos por impuestos, corrientes | - | 5.917 | - | - | 7.374 | - |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | - | 31.726 | - | - | 50.270 | - |
| Otros Pasivos Financieros corrientes | - | - | - | - | - | - |
| Total Pasivo Corriente | 33.589 | 37.643 | - | 29.363 | 98.588 | - |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | - | - | 61.225 | - | - | 59.907 |
| Total Pasivo No Corriente | - | - | 61.225 | - | - | 59.907 |

COVID -19

Como es de público conocimiento, durante el periodo 2020, se produjo una pandemia global por el denominado Corona Virus (Covid-19) y se mantuvo a la fecha, afectando en forma significativa el desempeño de la economía y los mercados financieros globales y del país. A la fecha de emisión de estos estados financieros, las operaciones de la Administradora se han realizado sin dificultades, no ha presentado disminuciones en sus ingresos con respecto a períodos anteriores. Las medidas tomadas desde marzo están plenamente vigentes, es así como los clientes han privilegiado los canales remotos (internet, teléfono, videollamadas); por su parte, el personal se encuentra trabajando en forma remota sin que se hayan visto afectadas las operaciones normales de la Administradora. Finalmente, se ha mantenido un contacto fluido con nuestros proveedores críticos, quienes han implementado sus planes contingencia, y han operado en forma normal.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 6 - Responsabilidad de la Información y Estimaciones y Criterios Contables

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento menor a 90 días. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos con retro compra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente, en los términos descritos en la NIC 7.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo a las fechas que se indican es el siguiente:

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|------------------|------------------------------------|-------------------|
| Saldos en Banco | 53.715 | 50.616 |
| Fondo Mutuo | 206.537 | 170.473 |
| Depósito a plazo | 345.692 | 311.422 |
| Total | <u>605.944</u> | <u>532.511</u> |

No existen restricciones de ningún tipo sobre las partidas incluidas en efectivo y equivalentes de efectivo.

Nota 8 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Sociedad mantenía deudores varios siendo todos cobrables. El detalle es el siguiente:

| Deudor | Concepto | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--|--------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Econsult Global Pesos Fondo de Inversión | Remuneración de administración | 35.352 | 36.917 |
| Econsult Global Dolar Fondo de Inversión | Remuneración de administración | 26.843 | 21.827 |
| Econsult BSREP III Fondo de Inversión | Remuneración de administración | 3.857 | 3.768 |
| Econsult BIF IV Infraestructure Fondo de Inversión | Remuneración de administración | 2.423 | 2.367 |
| Varios | Cuentas por Cobrar | 78 | 5.273 |
| Total | | <u>68.553</u> | <u>70.152</u> |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Los activos por impuestos diferidos se muestran a continuación:

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--|---|---------------------------------|
| Provisión por beneficios a los empleados | 11.874 | 11.595 |
| Depreciación Activo Fijo | - | - |
| Derecho de Uso | (2.164) | (1.657) |
| Pérdida tributaria | - | - |
| Total | <u>9.710</u> | <u>9.938</u> |

b) Los activos y pasivos por impuestos corrientes se muestran a continuación:

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--|---|---------------------------------|
| Pago Provisional Mensual | - | - |
| Provisión de impuesto a la renta | - | - |
| Total (pasivo) activo por impuestos corrientes | <u>-</u> | <u>-</u> |

c) Los pasivos por impuestos se muestra a continuación:

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| Provisión de impuesto a la renta | 20.337 | 52.375 |
| Pago Provisional Mensual | (14.420) | (45.001) |
| Otros impuestos por pagar corrientes | - | - |
| Total | <u>5.917</u> | <u>7.374</u> |

d) El gasto por impuestos se muestra a continuación:

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 30-06-2020 (No auditado) M\$ |
|--|---|---|
| Provisión de impuesto a la renta | (20.337) | (26.550) |
| Ajustes al Impuesto corriente del periodo anterior | - | - |
| (Gastos) ganancias por impuestos diferidos, neto | (228) | (4.468) |
| Total | <u>(20.565)</u> | <u>(31.018)</u> |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

e) La conciliación de la tasa se muestra a continuación:

| Conciliación Tasa Efectiva | 2021 | | 2020 | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Tasa de Impuesto % | Monto M\$ | Tasa de Impuesto % | Monto M\$ |
| Utilidad antes de Impuesto | | 102.524 | | 114.166 |
| Impuesto a tasa corriente | (27,00%) | (27.681) | (27,00%) | (30.825) |
| Diferencias Permanentes | 6,94% | 7.116 | (0,17%) | (193) |
| Total Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto Corriente | (20,06%) | (20.565) | (27,17%) | (31.018) |

Nota 10 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Proveedores | 12.190 | 15.494 |
| Imposiciones por pagar | 3.699 | 3.672 |
| Dividendos por pagar | - | 40.944 |
| IVA Débito Fiscal por Pagar | 17.185 | 10.198 |
| Total | <u>33.074</u> | <u>70.308</u> |

Nota 11 - Cuentas por cobrar y por pagar con Entidades Relacionadas, Corrientes

a) Detalle de Cuentas por cobrar entidades relacionadas:

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 no presenta saldos por transacciones por este rubro.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 11 - Cuentas por cobrar y por pagar con Entidades Relacionadas, Corrientes, (continuación)

b) Detalle de Cuentas por pagar entidades relacionadas:

El detalle de este rubro es el siguiente

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--------------|---|---------------------------|
| BetterPlan | 514 | - |
| Total | 514 | - |

c) Detalle de transacciones con entidades relacionadas:

| Sociedad o persona | País de Origen | Tipo de moneda | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | 30-06-2021 (No auditado) | | 30-06-2020 (No auditado) | |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| | | | | | Monto M\$ | Efectos en resultado (cargo) Abono M\$ | Monto M\$ | Efectos en resultado (cargo)Abono M\$ |
| | | | | | | | | |
| Econsult Ases. de Inversiones | Chile | Pesos | Adm. Común | Asesoría | 15.012 | 15.012 | 14.578 | 14.578 |
| Econsult Asset | Chile | Pesos | Adm. Común | Arriendo | 4.928 | 4.928 | 4.791 | 4.791 |
| BetterPlan | Chile | Pesos | Adm. Común | Comisión | 514 | 514 | - | - |
| Total | | | | | 20.454 | 20.454 | 19.369 | 19.369 |

d) Detalle Remuneración Personal Clave

| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 30-06-2020 (No auditado) M\$ |
|--------------|---|---|
| Gerencia | 52.809 | 59.242 |
| Ejecutivos | 64.730 | 37.154 |
| Total | 117.539 | 96.396 |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 12 - Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

El detalle de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| Contraparte | Tasa | 30-06-2021 (No auditado) | | | 31-12-2020 | | |
|---|-------|-----------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| | | 7 días a 1 mes | 1 - 12 meses | Más de 12 meses | 7 días a 1 mes | 1 - 12 meses | Más de 12 meses |
| Econsult Asset Pasivo por Arrendamiento | 3,89% | - | 3.779 | 61.225 | - | 7.325 | 59.907 |
| Total | | - | 3.779 | 61.225 | - | 7.325 | 59.907 |

Nota 13 - Propiedades, planta y equipos

El detalle y los movimientos al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 de planta y equipos se muestran en el siguiente detalle:

| | Maquinarias y Equipos M\$ | Total Activos Netos M\$ |
|--|---------------------------------|-------------------------------|
| Saldo al 01.01.2020 | 1.631 | 1.631 |
| Depreciación Acumulada al 01.01.2020 | (1.476) | (1.476) |
| Saldo Neto al 01.01.2020 | 155 | 155 |
| Adquisiciones | - | - |
| Retiros / Bajas | - | - |
| Ajuste y Reclasificaciones | - | - |
| Depreciación del Ejercicio | (155) | (155) |
| Saldo Neto al 31.12.2020 | - | - |
| Adquisiciones | - | - |
| Retiros / Bajas | - | - |
| Ajuste y Reclasificaciones | - | - |
| Depreciación del Ejercicio | - | - |
| Saldo Neto al 30.06.2021 (No auditado) | - | - |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 14 - Activos por derecho de Uso

El detalle y los movimientos al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 de Activos por derecho de uso se muestran en el siguiente detalle:

| | Derechos de uso bienes Arrendados M\$ | Total Activos Netos M\$ |
|--|---|-------------------------------|
| Saldo al 01.01.2020 | 76.874 | 76.874 |
| Depreciación Acumulada al 01.01.2020 | (7.775) | (7.775) |
| Saldo Neto al 01.01.2020 | 69.099 | 69.099 |
| Adquisiciones | - | - |
| Retiros / Bajas | - | - |
| Ajuste y Reclasificaciones | - | - |
| Depreciación del Ejercicio | (8.006) | (8.006) |
| Saldo Neto al 31.12.2020 | 61.093 | 61.093 |
| Adquisiciones | - | - |
| Retiros / Bajas | - | - |
| Ajuste y Reclasificaciones | - | - |
| Depreciación del Ejercicio | (4.105) | (4.105) |
| Saldo Neto al 30.06.2021 (No auditado) | 56.988 | 56.988 |

Nota 15 - Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Los montos provisionados son los siguientes:

| Provisiones por beneficios a los empleados | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--|------------------------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 42.945 | 29.731 |
| Incrementos del período | 22.744 | 41.344 |
| Uso de la provisión | (37.741) | (28.130) |
| Reclasificaciones | - | - |
| Saldo final | 27.948 | 42.945 |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 16 - Capital, resultados acumulados y otras reservas

Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad y estabilidad a su negocio, en el largo plazo y maximizar el valor de la Empresa, de manera de obtener retornos adecuados para sus accionistas. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir el costo de capital.

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF10.000.

Patrimonio Mínimo

El patrimonio de Econsult Administradora General de Fondos S.A., al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Conceptos | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | (No auditado) | |
| | M\$ | M\$ |
| Total activos | 741.195 | 673.695 |
| Menos: total otras cuentas | (76.875) | (82.062) |
| Total activo depurado | 664.321 | 591.633 |
| Menos: total pasivos | (132.457) | (187.859) |
| Patrimonio depurado | 531.864 | 403.774 |
| Patrimonio depurado en UF | UF 17.901,9421 | UF 13.889,5568 |

Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo con las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N°20.712.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 16 - Capital, resultados acumulados y otras reservas (continuación)

Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M\$247.247.

Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 207.694 acciones ordinarias, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 es la siguiente:

| Accionistas | RUT | 2021 % | 2020 % |
|--|--------------|-----------|-----------|
| Inversiones Piso doce SpA | 76.847.436-2 | 0,0005 | 0,0005 |
| Econsult Asesorías de Inversiones S.A. | 76.097.889-2 | 99,9995 | 99,9995 |
| Total | | 100,0000 | 100,0000 |

Al 30 de junio 2021, el capital social está representado por 207.694 acciones y de serie única.

Número de Acciones

| | |
|---|---------|
| Acciones autorizadas | 207.694 |
| Acciones emitidas y pagadas totalmente | 207.694 |
| Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad | - |

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y al final del período es:

Número de Acciones

| | | |
|-------------------------|------------|---------|
| Acciones en circulación | 01.01.2021 | 207.694 |
| Acciones en circulación | 30.06.2021 | 207.694 |

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y al final del período es:

Número de Acciones

| | | |
|-------------------------|------------|---------|
| Acciones en circulación | 01.01.2020 | 207.694 |
| Acciones en circulación | 30.06.2020 | 207.694 |

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 16 - Capital, Resultados Acumulados, otras Reservas (continuación)

Acciones ordinarias (continuación)

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

Resultados acumulados

Las ganancias acumuladas al 30 de junio de 2021 ascienden al monto de M\$367.521. (M\$ 285.562 al 31 de diciembre de 2020).

Dividendos

Según lo requiere la Ley de Sociedades Anónimas, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores. La Sociedad administradora es una sociedad anónima cerrada y siempre se ha acordado en las juntas ordinarias de accionistas, por unanimidad, no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, las cuales, después de absorber las pérdidas acumuladas en caso de haberlas, se acumularán para ejercicios futuros.

Al 30 de junio de 2021, la junta ordinaria de accionistas en sesión del 26 de abril de 2021 acordó no distribuir los dividendos provisorios determinados al 31 de diciembre de 2020.

Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición y el efecto de los ajustes de primera aplicación NIIF efectuados a la fecha de transición 1 de enero de 2010. El saldo al 30 de junio 2021 es M\$ (6.030) y M\$ (6.030) al 31 de diciembre de 2020.

Nota 17 - Intereses y Reajustes

| Ingresos Financieros | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intereses depósito a plazo | 422 | 2.055 | 193 | 521 |
| Total | 422 | 2.055 | 193 | 521 |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 18 - Gastos de Administración

| Tipo de Gasto | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Abogados | 286 | 2.642 | - | 43 |
| Auditoría | 4.144 | 1.690 | 1.807 | 793 |
| Suscripciones y publicaciones | 10.013 | 1.702 | 6.705 | 5.005 |
| Remuneración Administrativa | 42.318 | 44.878 | 20.535 | 28.394 |
| Marketing | 1.275 | 61 | 885 | 61 |
| Depreciación | 4.105 | 4.141 | 2.064 | 2.040 |
| Mantenimiento Software y Hardware | 66 | 1.114 | - | - |
| Seguros | - | - | - | - |
| Otros gastos | 1.300 | 958 | 222 | (17) |
| Total gastos de administración | <u>63.507</u> | <u>57.186</u> | <u>32.218</u> | <u>36.319</u> |
| % Sobre el activo | <u>8,5682%</u> | <u>9,2513</u> | <u>4,3468%</u> | <u>6,412%</u> |

Nota 19 - Costos Financieros

| Tipos de Gastos | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos Bancarios | 125 | 83 | 50 | 40 |
| Gastos Financieros | 125 | 851 | 121 | 98 |
| Reajustabilidad de activos y pasivos | 1.428 | 964 | 694 | 245 |
| Intereses de Arrendamiento | 1.272 | 1.368 | 631 | 678 |
| Total | <u>2.950</u> | <u>3.266</u> | <u>1.496</u> | <u>1.061</u> |

Nota 20 - Diferencias de Cambio

| Tipo de Gastos | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30-06-2021 | 30-06-2020 | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
| | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Diferencia de Cambio | 318 | 704 | 224 | (532) |
| Total | <u>318</u> | <u>704</u> | <u>224</u> | <u>(532)</u> |

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 21 - Ingresos de Actividades Ordinarias

| Fondos Administrados | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 30-06-2020 (No auditado) M\$ | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 30-06-2020 (No auditado) M\$ |
| Econsult Global Pesos Fondo de Inversión | 188.079 | 188.657 | 92.643 | 93.102 |
| Econsult Global Dólar Fondo de Inversión | 126.749 | 102.341 | 65.190 | 51.058 |
| Econsult BSREP III Fondo de Inversión | 19.318 | 21.970 | 9.625 | 10.980 |
| Econsult BIF IV Infraestructure Fondo de Inversión | 12.138 | 13.804 | 6.047 | 6.899 |
| Total | <u>346.284</u> | <u>326.772</u> | <u>173.505</u> | <u>162.039</u> |

Nota 22 - Costo de Ventas

| Tipo de Gastos | 01-01-2021 | 01-01-2020 | 01-04-2021 | 01-04-2020 |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 30-06-2020 (No auditado) M\$ | 30-06-2021 (No auditado) M\$ | 30-06-2020 (No auditado) M\$ |
| Remuneración del personal | 117.539 | 96.396 | 58.612 | 48.301 |
| Honorarios Operacionales | 60.504 | 58.517 | 30.607 | 31.461 |
| Total | <u>178.043</u> | <u>154.913</u> | <u>89.219</u> | <u>79.762</u> |

Nota 23 - Hechos Relevantes

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la administradora no tiene hechos relevantes que informar.

Nota 24 - Medioambiente

Por la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad no ha incurrido en costos relacionados con el medioambiente.

Nota 25 - Hechos Posteriores

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de agosto de 2021), la Administradora no tiene hechos posteriores que informar.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 26 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad administradora, sus directores y/o administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 27 - Contingencias y Restricciones

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 13 de Ley 20.712, Econsult Administradora General de Fondos S.A., ha constituido pólizas de garantías en la compañía HDI Seguros Garantía y Crédito.

El detalle de las pólizas de garantías de los fondos al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

| ASEGURADOS | POLIZAS DE GARANTIAS | MONTO |
|---|-----------------------------|--------------|
| Econsult Global Dólar Fondo de Inversión | 55117 | 10.000 UF |
| Econsult Global Pesos Fondo de Inversión | 55116 | 16.000 UF |
| Econsult BSREP III Fondo de Inversión | 55118 | 10.000 UF |
| Econsult BIF IV Infrastructure Fondo de Inversión | 55119 | 10.000 UF |

Nota 28 - Aprobación de los Presentes Estados Financieros

Con fecha 27 de Agosto de 2021, en sesión ordinaria de Directorio, los directores toman conocimiento y se declaran responsables de la veracidad de la información de los presentes estados financieros.