

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL APOLLO IX

Santiago, Chile

Al 30 de junio de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020

Contenido:

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas explicativas a los Estados Financieros

Cifras en miles de dólares estadounidenses - MUSD

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de Dólares estadounidenses – MUSD)

| | Notas | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------|---------------|---------------|
| | | <u>MUSD</u> | <u>MUSD</u> |
| ACTIVOS | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | (11) | 121 | 66 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | (8) | 51.581 | 24.907 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activo financiero a costo amortizado | (9) | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | (12) | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | (13) | - | - |
| Otros activos | (14) | - | - |
| Total activo corriente | | 51.702 | 24.973 |
| Activo no corriente | | | |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados Integrales | | - | - |
| Activo financiero a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | (17) | - | - |
| Propiedades de inversión | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activo no corriente | | - | - |
| Total activo | | 51.702 | 24.973 |

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de Dólares estadounidenses – MUSD)

| | Notas | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------|---------------|---------------|
| | | <u>MUSD</u> | <u>MUSD</u> |
| PASIVOS | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (10) | - | - |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | (12) | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora | (26) | 6 | 3 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | (13) | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | (14) | 3 | 2 |
| Total pasivo corriente | | 9 | 5 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivo no corriente | | - | - |
| Patrimonio neto | | | |
| Aportes | | 43.527 | 25.568 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | (600) | (2.248) |
| Resultado del ejercicio | | 9.143 | 1.648 |
| Dividendos provisorios | | (377) | - |
| Total patrimonio neto | | 51.693 | 24.968 |
| Total pasivo | | 51.702 | 24.973 |

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020 y entre el 01 de abril y 30 de junio 2021 y 2020.

(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

| | Nota | 01.01.2021 30.06.2021 <u>MUSD</u> | 01.01.2020 30.06.2020 <u>MUSD</u> | 01.04.2021 30.06.2021 <u>MUSD</u> | 01.04.2020 30.06.2020 <u>MUSD</u> |
|--|------|---|---|---|---|
| Ingresos / pérdidas de la operación | | | | | |
| Intereses y reajustes | (15) | - | - | - | - |
| Ingresos por dividendos | | 1.270 | - | - | - |
| Diferencias de cambios netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (8) | 7.913 | (164) | 6.211 | 39 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | - | - | - | - |
| Resultados por venta de inmuebles | | - | - | - | - |
| Ingresos por arriendo de bienes raíces | | - | - | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión | | - | - | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de participación | | - | - | - | - |
| Otros | | - | - | - | - |
| Total Ingresos / (pérdidas) netos de la operación | | 9.183 | (164) | 6.211 | 39 |
| Gastos | | | | | |
| Depreciaciones | | - | - | - | - |
| Remuneración del comité de vigilancia | | (6) | (5) | (3) | (3) |
| Comisión de administración | (26) | (22) | (12) | (13) | (6) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | - | - |
| Costos de transacción | | - | - | - | - |
| Otros gastos de operación | (28) | (12) | (13) | (6) | (10) |
| Total gastos de operación | | (40) | (30) | (22) | (19) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | 9.143 | (194) | 6.189 | 20 |
| Costos financieros | | - | - | - | - |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto | | 9.143 | (194) | 6.189 | 20 |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | 9.143 | (194) | 6.189 | 20 |
| Otros resultados integrales: | | | | | |
| Otros resultados que se reclasificaran a resultado en periodos posteriores | | - | - | - | - |
| Cobertura de Flujo de Caja | | - | - | - | - |
| Ajustes por Conversión | | - | - | - | - |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto | | - | - | - | - |
| Total otros resultados que se reclasificaran a resultado en periodos posteriores | | - | - | - | - |
| Otros resultados que no se reclasificaran a resultado en periodos posteriores | | - | - | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | - | - | - | - |
| Total resultado integral | | 9.143 | (194) | 6.189 | 20 |

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.

(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

30.06.2021

| | Aportes MUSD | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados MUSD | Resultado del Ejercicio MUSD | Dividendos Provisorios MUSD | Total MUSD |
|--------------------------------------|-----------------|--|--------------------|--|---------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja MUSD | Conversión MUSD | Inversiones valorizadas por el método de la participación MUSD | Otras MUSD | Total MUSD | | | | |
| Saldo inicio | 25.568 | - | - | - | - | - | (2.248) | 1.648 | - | 24.968 |
| Trasposos | - | - | - | - | - | - | 1.648 | (1.648) | - | - |
| Subtotal | 25.568 | - | - | - | - | - | (600) | - | - | 24.968 |
| Aportes | 18.849 | - | - | - | - | - | - | - | - | 18.849 |
| Repartos de patrimonio | (890) | - | - | - | - | - | - | - | - | (890) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | (377) | - | (377) |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 9.143 | - | 9.143 |
| - Otros Resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 43.527 | - | - | - | - | - | (600) | 9.143 | (377) | 51.693 |

30.06.2020

| | Aportes MUSD | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados MUSD | Resultado del Ejercicio MUSD | Dividendos Provisorios MUSD | Total MUSD |
|--------------------------------------|-----------------|--|--------------------|--|---------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja MUSD | Conversión MUSD | Inversiones valorizadas por el método de la participación MUSD | Otras MUSD | Total MUSD | | | | |
| Saldo inicio | 18.722 | - | - | - | - | - | (29) | (2.219) | - | 16.474 |
| Trasposos | - | - | - | - | - | - | (2.219) | 2.219 | - | - |
| Subtotal | 18.722 | - | - | - | - | - | (2.248) | - | - | 16.474 |
| Aportes | 8.261 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.261 |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (194) | - | (194) |
| - Otros Resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 26.983 | - | - | - | - | - | (2.248) | (194) | - | 24.541 |

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

| | Notas | 01.01.2021 30.06.2021 <u>MUSD</u> | 01.01.2020 30.06.2020 <u>MUSD</u> |
|---|-------------|---|---|
| Flujos de efectivo originado por actividades de la operación | | | |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces | | - | - |
| Venta de inmuebles | | - | - |
| Compra de activos financieros | | (18.761) | (5.887) |
| Ventas de activos financieros | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | 1.270 | - |
| Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pagos de Cuentas y documentos por pagar | | (34) | (27) |
| Otros gastos de operación pagados | | (2) | (3) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | <u>(17.527)</u> | <u>(5.917)</u> |
| Flujo de efectivo originado por actividades de inversión | | | |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces | | - | - |
| Venta de inmuebles | | - | - |
| Compra de activos financieros | | - | - |
| Ventas de activos financieros | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pago de Cuentas y documentos por pagar | | - | - |
| Otros gastos de inversión pagados | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento | | | |
| Obtención de préstamos | | - | - |
| Pago de préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos | | - | - |
| Pago de otros pasivos financieros | | - | - |
| Aportes | | 18.849 | 8.261 |
| Repartos de patrimonio | | (890) | - |
| Repartos de dividendos | | (377) | - |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | <u>17.582</u> | <u>8.261</u> |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | <u>55</u> | <u>2.344</u> |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 66 | 97 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | (11) | <u>121</u> | <u>2.441</u> |

Las Notas adjuntas N° 1 al 33 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°1 – Información general.

El Fondo de Inversión Larraín Vial Apollo IX, en adelante el “Fondo”, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. El Bosque Norte # 0177 piso 3, Las Condes – Santiago.

El Fondo tendrá como objetivo principal (i) invertir directa, o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que se constituyan especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero denominado “Apollo Overseas Partners IX, LP” (en adelante el “Fondo Apollo”) administrado por Apollo Advisors IX, L.P. o sus continuadores legales (en adelante, “Apollo Advisors”), y (ii) invertir y/o coinvertir con otros vehículos de inversión administrados y/o estructurados por Apollo Advisors distintos al Fondo Apollo, siempre que dicha inversión sea requerida por Apollo Advisors y que mantengan el objetivo principal del Fondo Apollo, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

El Fondo es un fondo no rescatable que no permite a los aportantes (en adelante, los “Aportantes” o los “Participes”, e individualmente considerados, el “Aportante” o el “Partícipe”) el rescate de sus cuotas.

Con Fecha 27 de noviembre de 2018 el Fondo de inversión inició operaciones.

Con fecha 28 de abril de 2017, se deposita el Reglamento Interno en el registro de reglamentos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, este reglamento y sus posteriores modificaciones es el vigente a la fecha de los presentes estados financieros. Dicho reglamento cumple con las disposiciones de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

El Fondo tendrá una duración de 14 años contados desde el día hábil siguiente al del primer depósito del Reglamento Interno en el Registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero, prorrogable sucesivamente por períodos de 1 año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 1 día de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración o de la respectiva prórroga.

Modificaciones al Reglamento Interno

Con fecha 14 de junio de 2021 fue depositado el nuevo texto refundido del reglamento interno del fondo, que contiene las siguientes modificaciones:

(i) Se modificó el número UNO. “Series”, del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, incorporando la columna “Otras Características” e incorporando un párrafo final, reemplazándolo por el siguiente texto:

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°1 – Información general, continuación.

| Denominación | Requisitos de Ingreso | Valor Cuotalnicial | Moneda en que se recibirán los aportes | Otros requisitos de ingreso | Otras características |
|---------------------|--|---------------------------|---|------------------------------------|---|
| P | Dirigida a Inversionistas Calificados. Inversión mínima de USD\$ 150.000 (ciento cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América) | USD\$ 1 | Dólares de los Estados Unidos de América | Inversionista Especial | Los aportantes de esta serie deberán mantener permanente mente un monto total aportado igual o superior a USD\$ 150.000 (ciento cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América) o compromisos de aporte mediante contratos de promesa de suscripción de Cuotas iguales o superiores a dicho monto. |
| I | Dirigida a Inversionistas Calificados. Inversión mínima de USD\$ 1.000.000 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) | USD\$ 1 | Dólares de los Estados Unidos de América | Inversionista Especial | Los aportantes de esta serie deberán mantener permanente mente un monto total aportado igual o superior a USD\$ 1.000.000 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) o compromisos de aporte mediante contratos de promesa de suscripción de Cuotas iguales o superiores a dicho monto. |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°1 – Información general, continuación.

| | | | | | |
|----------|--|----------------|---|-------------------------------|---|
| S | <i>Dirigida a Inversionistas Calificados. Inversión mínima de USD\$ 20.000.000 (veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América)</i> | <i>USD\$ 1</i> | <i>Dólares de los Estados Unidos de América</i> | <i>Inversionista Especial</i> | Los aportantes de esta serie deberán mantener permanente mente un monto total aportado igual o superior a USD\$ 20.000.000 (veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América) o compromiso s de aporte mediante contratos de promesa de suscripción de Cuotas iguales o superiores a dicho monto. |
|----------|--|----------------|---|-------------------------------|---|

Para efectos de determinar si un Aportante cumple o no con los requisitos de ingreso y de permanencia de cada serie, se estará al beneficiario de las Cuotas y, en consecuencia, no se considerará como un Aportante a las corredoras de bolsa que tengan cuotas registradas a su nombre, pero por cuenta de sus clientes. Asimismo, tratándose de Administradoras de Fondos de Pensiones y Administradoras Generales de Fondos que adquieran cuotas para más de un fondo bajo su administración, se les considerará como un solo Aportante para efectos de computar los aportes o compromisos de aporte y determinar si cumplen o no con los requisitos de ingreso a una determinada serie.”

(ii) Se modificó el numeral 2.2. del número DOS. “Remuneración de Cargo del Fondo” del Título VI. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, variando el plazo de pago de la remuneración, reemplazándolo por el siguiente texto:

“2.2 La remuneración fija se provisionará mensualmente sobre el valor del patrimonio al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración y se pagará mensualmente dentro de los primeros diez días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.”

(iii) Se acordó la incorporación de un número CINCO. en el Título VII “Aportes y Valorización de Cuotas” del Reglamento Interno, que regula el canje de series de cuotas del Fondo, según el texto que a continuación se indica:

“CINCO. CANJE DE SERIES DE CUOTAS

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°1 – Información general, continuación.

El Aportante podrá solicitar el canje de las cuotas de que sea titular por cuotas de cualquiera de las otras series, en la medida que cumpla con los requisitos para ingresar a la nueva serie correspondiente.

Para el caso de Aportantes que sean corredoras de bolsa que tengan Cuotas registradas a nombre propio por cuenta de sus mandantes, éstas deberán acreditar que dichos mandantes cumplen individualmente los requisitos exigidos de la serie respecto de la cual se solicita el canje.

Para estos efectos, el partícipe que desee optar por el canje de cuotas señalado deberá enviar a la Administradora o al agente colocador una comunicación por escrito solicitando el canje de sus cuotas por cuotas de la serie que corresponda. Una vez recibida la solicitud, la Administradora, dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, analizará si el partícipe cumple con los requisitos para ingresar a la nueva serie. En caso de cumplir con los requisitos, la Administradora procederá a realizar el canje de cuotas de propiedad del Aportante señaladas en la solicitud de canje a la nueva serie correspondiente, al cierre del segundo día hábil bursátil siguiente de cumplido el plazo de 5 días hábiles bursátiles señalado precedentemente, utilizando para esos efectos el valor cuota al cierre del día hábil anterior. Desde el día siguiente al día del canje se comenzarán a cobrar las nuevas remuneraciones o comisiones y comenzarán a regir para el Aportante todas las características específicas de la serie que corresponda. Dentro del plazo de 2 días hábiles bursátiles contados desde el día de canje, la Administradora o el agente colocador informará por los medios regulados en el presente Reglamento Interno, sobre la materialización del canje, indicando, a lo menos, la relación de canje utilizada y el número de cuotas de que es titular.

Por su parte, corresponderá el canje obligatorio de cuotas cuando el Aportante no cumpla con el requisito de monto exigido para mantener cuotas de la respectiva serie. En tal caso, la Administradora efectuará el canje a la serie respecto de la cual el Aportante cumpla los requisitos y tenga la remuneración más baja, dentro de 2 días hábiles contados desde la fecha en que se cumpla

la condición indicada. Dentro del plazo de 2 días hábiles bursátiles contados desde el día de canje, la Administradora o el agente colocador informará por los medios regulados en el presente Reglamento Interno, sobre la materialización del canje, indicando, a lo menos, la relación de canje utilizada y el número de cuotas de que es titular. El canje obligatorio se realizará supletoriamente,

en lo que no contradiga el presente párrafo, de acuerdo a lo indicado para el caso de los canjes voluntarios.

En caso de que producto del canje de una serie de cuotas se originen fracciones de cuotas, se hará devolución al Aportante del valor que represente dichas fracciones a la fecha de canje respectiva.”

Cabe señalar que las modificaciones anteriormente señaladas son las únicas modificaciones al Reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de forma que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

Las modificaciones indicadas precedentemente comenzarán a regir a partir del décimo día hábil siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°1 – Información general, continuación.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la sociedad LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos. La sociedad administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 764 de fecha 06 de noviembre de 2009.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 09 de septiembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°2 – Bases de preparación.

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Declaración de Cumplimiento.

Los presentes estados financieros del Fondo al 30 de junio de 2021 han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N° 592 de fecha 06 de abril de 2010 y su modificación Oficio Circular N°657 de fecha 31 de enero de 2011, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

(b) Base de Medición.

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado, que son valorizados al valor razonable.

(c) Período Cubierto.

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión Larraín Vial Apollo IX comprenden los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estados de Resultados Integrales, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020 y para los periodos comprendidos entre el 01 de abril al 30 de junio 2021 y 2020
- Estados de Flujo de Efectivo, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°2 – Bases de preparación (continuación).

(d) Conversión de Moneda Extranjera.

i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes y rescates de cuotas en circulación denominadas en Dólar de los Estados Unidos de América. La principal actividad del Fondo es invertir en Fondos de Inversión extranjeros de Private equity, ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Dólar de los Estados Unidos de América. La administración considera el Dólar como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Dólar, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

ii) Transacciones y Saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes

Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de transacción. Al cierre de cada Estado de Situación Financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son traducidos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el Estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado".

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°2 – Bases de preparación (continuación).

ii) Transacciones y Saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes (continuación).

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada período o ejercicio;

Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones).

Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

(e) Juicios y Estimaciones Contables Críticas.

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, corresponden a activos financieros a valor razonable con efectos en resultado.

Valor razonable.

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°2 – Bases de preparación (continuación).

Valor razonable (continuación).

Se entenderá por valor justo de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor justo de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

El Fondo determina el fair value de sus instrumentos financieros utilizando el nivel 3.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N°2 – Bases de preparación (continuación).

(f) Remuneración de la Sociedad Administradora.

| Serie | Remuneración Fija Anual |
|--------------|----------------------------------|
| P | Hasta 0,7735% anual IVA incluido |
| I | Hasta 0,0952% anual IVA incluido |
| S | Hasta 0,0357% anual IVA incluido |

El porcentaje de remuneración fija que percibirá la Administradora con cargo al Fondo se calculará sobre el valor del patrimonio del Fondo al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración.

La remuneración fija se provisionará mensualmente sobre el valor del patrimonio al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración y se pagará mensualmente dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

El Fondo no contempla remuneración variable.

Para mayor detalle ver Nota 26 letra (a).

g) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2021, no han ocurrido otros cambios contables significativos con respecto a 2020 que afecten la presentación de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados.

(a) Activos y Pasivos Financieros.

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 30 de junio de 2021 y 2020 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados(continuación)

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación)

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición del deterioro

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

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

(b) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en nota de criterios contables significativos 3(a) (vi).

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, así como los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro intereses y reajustes en los Estados de Resultados Integrales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación).

(c) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajuste.

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financiero (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado), además de los ingresos por dividendos.

Los gastos de los Fondos de Inversión se reconocen mensualmente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el Título VI del reglamento interno.

(d) Ingresos por Dividendos.

Los ingresos por dividendo se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(e) Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los partícipes del Fondo se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales del Fondo de Inversión Larraín Vial Apollo IX en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los partícipes del Fondo. El Fondo ha definido como política distribuir anualmente como dividendo a lo menos un 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el periodo.

Los dividendos distribuidos durante el periodo se detallan en la nota a los estados financieros N°24.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación).

(f) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones.

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

g) Otros Activos y pasivos.

Otros Activos:

Corresponden a los activos no considerados en los rubros “Cuentas por cobrar a intermediarios” y “Otras cuentas por cobrar”.

Otros Pasivos:

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en el Fondo de Inversión realizadas diariamente por concepto de Gastos de cargo del Fondo, tales como, Auditoría Externa, Clasificación de Riesgo, Corretaje de Valores, Custodia de Valores Nacional e Internacional, Publicaciones Legales, Comité de Vigilancia, entre otros.

(h) Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de Fondos Mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

Para efectos de la presentación del estado de flujo de efectivo se clasificarán los flujos, según norma IFRS 7 como se detalla a continuación:

- Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.
- Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.
- Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación).

(i) Aportes (Capital Pagado).

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo ("Cuotas"), nominativas, unitarias, de igual valor y características. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Las Cuotas serán valores de oferta pública y solamente podrán ser adquiridas por inversionistas que cumplan con los requisitos indicados en el Anexo B del Reglamento Interno. Asimismo, las Cuotas serán inscritas en el Registro de Valores de la Comisión y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y/o en otras bolsas de valores del país o del extranjero.

(j) Derecho a Retiro.

El Fondo podrá únicamente realizar disminuciones de capital, por decisión de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea de Aportantes, por hasta el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, o bien del valor de las Cuotas del Fondo, a fin de restituir a todos los Aportantes la parte proporcional de su inversión en el Fondo, en la forma, condiciones y plazos establecidos en el reglamento interno del fondo. Las disminuciones de capital se informarán oportunamente por la Administradora a los Aportantes, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, indicando los Aportantes con derecho a ella, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

(k) Tributación.

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Los fondos estarán sujetos únicamente al régimen tributario establecido en el artículo 81 de la Ley Única de Fondos N°20.712.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 3 – Principales criterios contables utilizados (continuación).

(l) Provisiones y Pasivos Contingentes.

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

En la Norma se definen las provisiones como pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

(m) Segmentos.

El Fondo mantiene una línea uniforme de negocios, por lo tanto, no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes.

Pronunciamientos contables:

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 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 sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

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 aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

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.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (continuación).

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 aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUS\$)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (continuación).

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.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (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 anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (continuación).

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

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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

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-expresada. 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 anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

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.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (continuación).

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41), 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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

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 cómo 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.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (continuación).

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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

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.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 4 – Nuevas normas y enmiendas emitidas y no vigentes (continuación).

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

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 anticipa que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 5– Política de inversión del Fondo.

La política de inversión vigente se encuentra definida en la última modificación al Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 05 de mayo de 2017, la información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Avda. El Bosque Norte # 0177 piso 3 Las Condes, en el sitio web www.larrainvial.com y en las oficinas de la Comisión para el Mercado Financiero.

1. Objeto del Fondo

1.1 El Fondo tendrá como objetivo principal (i) invertir directa, o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que se constituyan especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero denominado “Apollo Overseas Partners IX, LP” (en adelante el “Fondo Apollo”) administrado por Apollo Advisors IX, L.P. o sus continuadores legales (en adelante, “Apollo Advisors”), y (ii) invertir y/o coinvertir con otros vehículos de inversión administrados y/o estructurados por Apollo Advisors distintos al Fondo Apollo, siempre que dicha inversión sea requerida por Apollo Advisors y que mantengan el objetivo principal del Fondo Apollo, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

1.2 El Fondo deberá mantener invertido al menos un 85% de su activo en el instrumento indicado en el punto 2.1 siguiente. La inversión en los instrumentos indicados en los números /i/ al /vii/, ambos inclusive, del punto 2.2 siguiente, se materializarán con el objeto de preservar el valor de los recursos disponibles que mantenga el Fondo en caja.

2. Política de Inversión

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión indicado en el reglamento interno del Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos:

- i. Acciones o cuotas emitidos por fondos de inversión de private equity o exempted limited partnerships constituidos en el extranjero y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior, que deban preparar estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio en el exterior, cuyas cuotas no hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero. Los se requerirá que dichos fondos tengan límite de inversión ni de diversificación de sus activos;
- ii. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el mercado financiero, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el mercado financiero y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior;
- iii. Acciones de transacción bursátil, bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior; y
- iv. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

2.2 Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá mantener invertidos sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUS\$)

NOTA N° 5– Política de inversión del Fondo, continuación.

- i. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- ii. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción
- iii. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas;
- iv. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- v. Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras, nacionales o extranjeras;
- vi. Cuotas de fondos mutuos nacionales tipo 1, de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el mercado financiero o aquella que la modifique o reemplace; y
- vii. Cuotas de fondos mutuos extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market).

3. Límite General:

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 85% de su activo en el instrumento indicado en el punto 2.1 anterior. La inversión en los instrumentos indicados en los números /i/ al /vii/, ambos inclusive, del punto 2.2 anterior, se materializarán con el objeto de preservar el valor de los recursos disponibles que mantenga el Fondo en caja.

4. Límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y en el Reglamento de la Ley:

- i. Acciones o cuotas emitidos por fondos de inversión de private equity o exempted limited partnerships constituidos en el extranjero y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior, que deban preparar estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio en el exterior, cuyas cuotas no hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero. No se requerirá que dichos fondos tengan límite de inversión ni de diversificación de sus activos: 100%.
- ii. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el mercado financiero, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el mercado financiero y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior: 100%.
- iii. Acciones de transacción bursátil, bonos y efectos de comercio emitidos por 6 entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior: 100%
- iv. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio y que cumplan con lo establecido en el punto 1.1 anterior: 100%
- v. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: 15%.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 5– Política de inversión del Fondo, continuación.

- vi. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: 15%.
- vii. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por estas: 15%
- viii. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: 15%.
- ix. Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras nacionales o extranjeras: 15%.
- x. Cuotas de fondos mutuos tipo 1, de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el mercado financiero o aquella que la modifique o reemplace: 15%.
- xi. Cuotas de fondos mutuos extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market): 15%.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos anteriormente, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la CMF.

5. Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- i. Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o grupo empresarial, excluidos los emisores indicados en los literales /v/ al /xi/ del punto 4 anterior: Hasta un 100% del activo total del Fondo y hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor si éste fuera extranjero; y
- ii. Inversión en instrumentos emitidos por un mismo emisor de los indicados en los literales /v/ al /xi/ del punto 4 anterior: Hasta un 15% del activo total del Fondo.

6. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas

Hasta un 100% del activo del Fondo

7. Límite máximo de inversión en mercados particulares

Hasta un 100% del activo del Fondo. Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales no deberán cumplir con ninguna condición especial.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero.

La política de inversión del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar de acuerdo a ciertos parámetros predefinidos en el Reglamento Interno. A continuación, se incluye información sobre la exposición de estos riesgos, así como de la gestión de los mismos.

Gestión de Riesgo y Control Interno.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero, Larrain Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado y puesto en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora.

Tales políticas y procedimientos buscan identificar, minimizar y controlar los riesgos a los que están expuestos los fondos, estableciendo roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Administradora.

A partir de estas políticas y procedimientos se destacan las siguientes revelaciones:

Riesgo de Mercado.

El riesgo de mercado está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio de inversiones del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los precios y de la correlación de los diferentes tipos de activos financieros (precios, tipos de cambio y tasa de interés).

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directa, o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que se constituyan especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero denominado “Apollo Overseas Partners IX, LP” (en adelante el “Fondo Apollo”) administrado por Apollo Advisors IX, L.P. o sus continuadores legales (en adelante, “Apollo Advisors”), e invertir y/o coinvertir con otros vehículos de inversión administrados y/o estructurados por Apollo Advisors distintos al Fondo Apollo, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

La moneda funcional de Fondo corresponde al dólar estadounidense.

| Moneda | % de la cartera | % de la cartera |
|---------------|-----------------|-----------------|
| | Junio 2021 | Junio 2020 |
| Dólar de EEUU | 100% | 100% |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero, continuación.

Riesgo de Crédito.

El Fondo está expuesto al riesgo de crédito, el cual está asociado a la posibilidad que una entidad contraparte incumpla en sus obligaciones de pago hacia el Fondo.

Actualmente el fondo mantiene sus inversiones en tránsito.

Riesgo de Liquidez.

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

El Fondo no deberá mantener razón financiera alguna entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos líquidos.

Resumen del Fondo.

| TIPO | Monto MUSD | Monto MUSD |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | Junio – 2021 | Junio – 2020 |
| Total Activo | 51.702 | 24.548 |
| Patrimonio | 51.693 | 24.541 |
| Caja- Banco | 121 | 2.441 |
| Inversiones Apollo IX | 32.821 | 16.220 |
| Inversiones en Tránsito | 18.760 | 5.887 |
| Total Pasivo | 9 | 7 |

Los activos financieros que componen el Fondo son los siguientes:

| Activo Financiero | Junio - 2021 | | Junio - 2020 | |
|-----------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | Monto (MUSD) | (%) | Monto (MUSD) | (%) |
| Apollo Overseas Partners IX | 32.821 | 63,63% | 16.220 | 73,37% |
| Inversiones en Tránsito | 18.760 | 36,37% | 5.887 | 26,63% |
| Total | 51.581 | 100% | 22.107 | 100% |

% sobre total de la cartera

Gestión de Riesgo de Capital:

El capital del Fondo, está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminución de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

El objetivo del Fondo, es salvaguardar la capacidad del mismo, con el objetivo de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital y así apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66° de la Ley, no podrán exceder del 7% del activo total del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero, continuación.

Gestión de Riesgo por Contingencia.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote SARS-CoV-2 “Coronavirus COVID-19” como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, Larraín Vial Activos, ha implementado diversos planes de acción que incluye un plan de continuidad del negocio, enfocados en retorno paulatino a las oficinas del personal en trabajo remoto, priorizando la seguridad sanitaria contando con de asesoramiento continuo de expertos y gestión de apoyo del IST, y por otra parte, mantener una comunicación continua con los gestores de las inversiones subyacentes de modo tal que la administradora pueda informar adecuadamente a sus aportantes e incorporar los efectos en el valor de las inversiones.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 6 – Riesgo Financiero, continuación.

Estimación del Valor razonable.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2021.

| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Saldo total |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| Acciones y derechos preferentes de suscripción | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversiones y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | 51.581 | 51.581 |
| Dep. o Títulos de banco e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Letras de Créditos de Bancos e Inst. Financieras | - | - | - | - |
| Pagaré de Empresas | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda Securitización | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales Activos | - | - | 51.581 | 51.581 |

Estimación del Valor razonable, continuación

| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Saldo total |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| Otros instrumentos de capitalización | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales Pasivos | - | - | - | - |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 7 - Juicios y estimaciones contables críticas.

1. Estimaciones contables críticas.

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados.

Como estimación contable, los gastos de cargo del Fondo se provisionarán mensualmente de acuerdo al presupuesto mensual de gastos del Fondo elaborado por la Administradora, dicho presupuesto es elaborado en relación a las estimaciones de los gastos indicados en su Reglamento Interno, que a su juicio estimen necesario para el correcto funcionamiento de las actividades del Fondo.

2. Moneda funcional.

La administración considera el Dólar Estadounidense, como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Dólar Estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 8 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presentan los siguientes instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

(a) Composición de la cartera

| Instrumento | 30-06-2021 | | | | 31-12-2020 | | | |
|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------------|
| | Nacional MUSD | Extranjero MUSD | Total MUSD | % de total de activos | Nacional MUSD | Extranjero MUSD | Total MUSD | % de total de activos |
| Títulos de Renta Variable | | | | | | | | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranza | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones No Registradas | | | | | | | | |
| Acciones no registradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión privados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda no registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros valores o instrumentos autorizados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras inversiones | | | | | | | | |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Primas por opciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | 51.581 | 51.581 | 99,7660% | - | 24.907 | 24.907 | 99,7357% |
| Subtotal | - | 51.581 | 51.581 | 99,7660% | - | 24.907 | 24.907 | 99,7357% |
| Total | - | 51.581 | 51.581 | 99,7660% | - | 24.907 | 24.907 | 99,7357% |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 8 - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (continuación).

(b) Efectos en resultados.

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 30-06-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultados realizados | - | - |
| Resultados no realizados | 7.913 | 1.711 |
| Total ganancia (pérdidas) | 7.913 | 1.711 |

(c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

| Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados | 30-06-2021 MUSD | 31-12-2020 MUSD |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo inicio al 1 de enero: | 24.907 | 16.384 |
| Intereses y reajustes | - | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 7.913 | 1.711 |
| Otros | - | - |
| Compras | 18.761 | 6.812 |
| Ventas | - | - |
| Totales | 51.581 | 24.907 |

El activo financiero corresponde a la inversión mantenida en "Apollo Overseas Partners IX, LP". De acuerdo a lo requerido por el oficio circular N°657 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 31 de enero de 2011, anualmente se deben efectuar valorizaciones independientes con el fin de determinar un valor razonable según IFRS para la referida inversión. El Fondo encargará la valorización de la inversión al 31 de diciembre de 2021 a la consultora independiente Analytics Lab y al, 31 de diciembre de 2020 a la consultora independiente Analytics Lab.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 10- Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no tiene pasivos financieros a valor razonable.

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | NO HAY INFORMACIÓN | - |
| Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas | | - |
| Derivados | - | - |
| Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | - | - |

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Por ventas cortas | NO HAY INFORMACIÓN | - |
| Por instrumentos financieros derivados | | - |
| Total ganancias/(pérdidas) netas: | - | - |

Detalle por entidad o contraparte:

| Nombre Entidad o Contraparte | % Sobre Activo del Fondo | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| - | NO HAY INFORMACIÓN | - | - |
| - | | - | - |
| Total: | - | - | - |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 11- Efectivo y efectivo equivalente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

| | MONEDA | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|----------------|--------|-----------------------------|---------------------------------|
| Banco Chile | Pesos | 1 | 1 |
| Banco Citibank | Dólar | 31 | 39 |
| Banco Chile | Dólar | 88 | 26 |
| Cuenta Gestión | Dólar | 1 | |
| Total | | 121 | 66 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 14 - Otros activos y otros pasivos.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de otros activos es el siguiente:

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| NO HAY INFORMACION | - | - |
| Total | | - |

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de otros pasivos es el siguiente:

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Gastos Aceptados | | |
| <i>Valorizador de cartera</i> | - | - |
| <i>Auditoria externa</i> | 1 | - |
| <i>DCV Registro</i> | 1 | 1 |
| <i>DCV Valores</i> | - | - |
| <i>Comité de vigilancia</i> | 1 | 1 |
| <i>Abogados</i> | - | - |
| <i>Gastos de Asamblea</i> | - | - |
| Total | 3 | 2 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 15 - Intereses y reajustes.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 30 de junio de 2020 MUSD |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | NO HAY INFORMACION | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | - | - |
| Total | - | - |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 16 - Cuotas emitidas.

Las cuotas emitidas vigentes del Fondo ascienden a 150.000.000 de cuotas para la serie I, Serie P asciende 50.000.000 y la Serie S asciende a 100.000.000 de cuotas, con un valor cuota de USD para la serie I de 0,9276 y 0,7194; para la serie P de 0,9141 y 0,7137; y para la serie S de 0,9288 y 0,7199, para el 30 de junio 2021 y 2020 respectivamente.

Al 30 de junio de 2021.

Serie I

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas Vigentes | Suscritas | Pagadas |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|
| 26-04-2017 | 150.000.000 | 40.149.414 | 40.149.414 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|-----------------------|------------|------------|
| Saldo de inicio | 150.000.000 | 25.512.605 | 25.512.605 |
| Colocaciones del año | - | 14.636.809 | 14.636.809 |
| Vencimientos | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | 150.000.000 | 40.149.414 | 40.149.414 |

Serie P

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas Vigentes | Suscritas | Pagadas |
|-----------------|--------------------------------|-----------|-----------|
| 26-04-2017 | 50.000.000 | 4.534.184 | 4.534.184 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|-----------------------|-----------|-----------|
| Saldo de inicio | 50.000.000 | 2.876.896 | 2.876.896 |
| Colocaciones del año | - | 1.657.288 | 1.657.288 |
| Vencimientos | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | 50.000.000 | 4.534.184 | 4.534.184 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 16 - Cuotas emitidas. continuación

Serie S

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas Vigentes | Suscritas | Pagadas |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| 26-04-2017 | 100.000.000 | 11.093.687 | 11.093.687 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo de inicio | 100.000.000 | 7.052.924 | 7.052.924 |
| Colocaciones del año | - | 4.040.763 | 4.040.763 |
| Vencimientos | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | 100.000.000 | 11.093.687 | 11.093.687 |

El Fondo contempla contratos de promesa de suscripción de cuotas con sus aportantes, los compromisos están definidos en términos de un monto en USD. Dado lo anterior, las cuotas comprometidas corresponden al remanente en USD dividido por el valor cuota a la fecha del balance. Esto es, con el valor cuota al 30 de junio de 2021. El número de cuotas remanentes con promesa de suscripción y pago para la serie I es de 41.692.189, para la serie la P es de 4.722.825 y para la serie S es de 57.795.059.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 16 - Cuotas emitidas. continuación

Al 30 de junio de 2020.

Serie I

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas Vigentes | Suscritas | Pagadas |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| 26-04-2017 | 150.000.000 | 24.567.534 | 24.567.534 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo de inicio | 150.000.000 | 16.296.503 | 16.296.503 |
| Colocaciones del año | - | 8.271.031 | 8.271.031 |
| Vencimientos | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | 150.000.000 | 24.567.534 | 24.567.534 |

Serie P

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas Vigentes | Suscritas | Pagadas |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| 26-04-2017 | 50.000.000 | 2.770.256 | 2.770.256 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo de inicio | 50.000.000 | 1.840.108 | 1.840.108 |
| Colocaciones del año | - | 930.148 | 930.148 |
| Vencimientos | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | 50.000.000 | 2.770.256 | 2.770.256 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 16 - Cuotas emitidas. continuación

Serie S

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas Vigentes | Suscritas | Pagadas |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| 26-04-2017 | 100.000.000 | 6.791.969 | 6.791.969 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo de inicio | 100.000.000 | 4.507.478 | 4.507.478 |
| Colocaciones del año | - | 2.284.491 | 2.284.491 |
| Vencimientos | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - |
| Saldo al cierre | 100.000.000 | 6.791.969 | 6.791.969 |

El Fondo contempla contratos de promesa de suscripción de cuotas con sus aportantes, los compromisos están definidos en términos de un monto en USD. Dado lo anterior, las cuotas comprometidas corresponden al remanente en USD dividido por el valor cuota a la fecha del balance. Esto es, con el valor cuota al 30 de junio de 2020. El número de cuotas remanentes con promesa de suscripción y pago para la serie I es de 73.561.407, para la serie la P es de 8.277.199 y para la serie S es de 20.317.945.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 17 - Inversiones valorizadas por el método de la participación.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas.

30.06.2021

| Rut | Sociedad | País de origen | Moneda Funcional | Porcentaje de participación | | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio | Valor de cotización bursátil |
|---------------------------|----------|----------------|------------------|-----------------------------|-------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|------------------------------|
| | | | | Capital | Votos | | | | | | | | | | | |
| NO HAY INFORMACION | | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

31.12.2020

| Rut | Sociedad | País de origen | Moneda Funcional | Porcentaje de participación | | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio | Valor de cotización bursátil |
|---------------------------|----------|----------------|------------------|-----------------------------|-------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|------------------------------|
| | | | | Capital | Votos | | | | | | | | | | | |
| NO HAY INFORMACION | | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

b) Movimiento durante el período.

30.06.2021

| Rut | Sociedad | Saldo de inicio | Participación en resultados | Participación en Otros resultados | Resultados no realizados | Adiciones | Bajas | Otros movimientos | Saldo de cierre |
|---------------------------|----------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------|-------|-------------------|-----------------|
| NO HAY INFORMACION | | | - | - | - | - | - | - | - |

31.12.2020

| Rut | Sociedad | Saldo de inicio | Participación en resultados | Participación en Otros resultados | Resultados no realizados | Adiciones | Bajas | Otros movimientos | Saldo de cierre |
|---------------------------|----------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------|-------|-------------------|-----------------|
| NO HAY INFORMACION | | | - | - | - | - | - | - | - |

c) Plusvalía incluida en el valor de la inversión.

| Nombre Sociedad | Período actual | Período anterior |
|---------------------------|----------------|------------------|
| NO HAY INFORMACION | - | - |
| | | |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 18 - Propiedades de Inversión (continuación).

c) Proyectos en desarrollo:

| Nombre del proyecto | Destino | Terceros encargados del proyecto | Fecha de inicio | Fecha estimada de finalización | Valor total estimado (1) | | Valor total estimado (1) | |
|---------------------|---------|----------------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------|-----|--------------------------|-----|
| | | | | | 2021 | | 2020 | |
| | | | | | (*) | (*) | (*) | (*) |
| - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | NO HAY | - | - | - | - | - | |
| - | - | INFORMACION | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Totales | | | | | - | - | - | - |

(*) Cifras en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 19 - Valor económico de la cuota.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no presenta valor económico de la cuota.

| Sociedad emisora | Tipo de instrumento | Valor contable de la inversión (incluido plusvalía) | Valorización N° 1 Empresa | Valorización N° 1 Empresa |
|--------------------|---------------------|---|---------------------------|---------------------------|
| NO HAY | - | - | - | - |
| INFORMACION | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| Totales | | - | - | - |

| | Según Estados Financieros al | Según Valorización Económica más conservadora |
|----------------------|------------------------------|---|
| Patrimonio del fondo | - | - |
| N° de cuotas pagadas | - | - |
| Valor cuota | - | - |

Nota: Cifra en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 20 - Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no tiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.

| Nombre Emisor | Nemotécnico del Instrumento | Monto Total Invertido | % Total inversión del emisor | FONDO DE INVERSION Monto Inversión MUSD | % inversión del emisor |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------------|--|------------------------|
| NO HAY INFORMACION | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - |

Nota: Cifra en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 21 - Excesos de inversión.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y Reglamento Interno del Fondo.

| Fecha del exceso | Emisor | Rut Emisor | Monto del exceso | % del exceso | Límite Excedido | Causa del exceso | Imputable a la sociedad administradora | Observaciones |
|------------------|--------|------------|------------------|--------------|-----------------|------------------|--|---------------|
| NO HAY | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INFORMACION | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Nota: Cifra en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 22 - Gravámenes y prohibiciones.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

| Activo comprometido | Monto comprometido de la garantía | % del Activo total del Fondo | Indicar tipo de prohibición o gravamen | Nombre del beneficiario |
|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|-------------------------|
| NO HAY | - | - | - | - |
| INFORMACION | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| Totales | - | - | - | - |

Nota: Cifra en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 23 - Custodia de valores.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta la siguiente custodia de valores:

2021

| CUSTODIA DE VALORES | | | | | | |
|---|-----------------------|--|--------------------------------|----------------------------|---|-------------------------|
| CUSTODIA NACIONAL | | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| ENTIDADES | Monto Custodiado MUSD | % sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total Inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total del Fondo |
| Emisor Apollo Overseas Partners IX | - | - | - | 51.581 | 100% | 99,7660% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA | - | - | - | 51.581 | 100% | 99,7660% |

2020

| CUSTODIA DE VALORES | | | | | | |
|---|-----------------------|--|--------------------------------|----------------------------|---|-------------------------|
| CUSTODIA NACIONAL | | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| ENTIDADES | Monto Custodiado MUSD | % sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado MUSD | % sobre total Inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total del Fondo |
| Emisor Apollo Overseas Partners IX | - | - | - | 24.907 | 100% | 99,7357% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA | - | - | - | 24.907 | 100% | 99,7357% |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 24 - Reparto de beneficio a los aportantes.

Al 30 de junio de 2021 el Fondo ha realizado reparto de beneficios a los aportantes. Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha realizado reparto de beneficios a los aportantes.

2021

Serie I

| Fecha de distribución | Monto por cuota MUSD | Monto total distribuido MUSD | Tipo de dividendo |
|-----------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| 13-04-2021 | 0,0107 | 272 | Provisorio |
| Totales | - | 272 | - |

Serie P

| Fecha de distribución | Monto por cuota MUSD | Monto total distribuido MUSD | Tipo de dividendo |
|-----------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| 13-04-2021 | 0,0105 | 30 | Provisorio |
| Totales | - | 30 | - |

Serie S

| Fecha de distribución | Monto por cuota MUSD | Monto total distribuido MUSD | Tipo de dividendo |
|-----------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| 13-04-2021 | 0,0107 | 75 | Provisorio |
| Totales | - | 75 | - |

2020

| Fecha de distribución | Monto por cuota MUSD | Monto total distribuido MUSD | Tipo de dividendo |
|---------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| NO HAY INFORMACION | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| - | - | - | - |
| Totales | - | - | - |

Nota: Cifra en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 25 - Rentabilidad del Fondo.

Al 30 de junio de 2021, el detalle de la rentabilidad del fondo es el siguiente:

Serie I

| Tipo de Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 31,5745 % | 28,9408 % | 18,4221 % |
| Real | - | - | - |

Serie P

| Tipo de Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 31,1478 % | 28,0790 % | 16,8328 % |
| Real | - | - | - |

Serie S

| Tipo de Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 31,6140 % | 29,0179 % | 18,5601 % |
| Real | - | - | - |

(*) La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense, por lo que no informa rentabilidad real.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 26 - Partes Relacionadas.

A) Remuneración por administración.

| Serie | Remuneración Fija Anual |
|-------|----------------------------------|
| P | Hasta 0,7735% anual IVA incluido |
| I | Hasta 0,0952% anual IVA incluido |
| S | Hasta 0,0357% anual IVA incluido |

El porcentaje de remuneración fija que percibirá la Administradora con cargo al Fondo se calculará sobre el valor del patrimonio del Fondo al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración fija de administración se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva. La actualización de la remuneración a que se refiere el numeral DOS del Reglamento Interno, será informada a los Aportantes del Fondo por los medios regulados en el Reglamento Interno.

La remuneración fija se provisionará mensualmente sobre el valor del patrimonio al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración y se pagará mensualmente dentro de los primeros diez días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

El Fondo no contempla remuneración variable.

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 3 de junio de 2020 MUSD |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Remuneración por administración del ejercicio | 22 | 12 |

Adeudándose.

| | Al 30 de junio de 2021 MUSD | Al 31 de diciembre de 2020 MUSD |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Remuneración por pagar a Larraín Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos | 6 | 3 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 27 - Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de la garantía constituida es el siguiente:

2021

| NATURALEZA | EMISOR | REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS | MONTO | VIGENCIA |
|--------------------|------------|------------------------------------|-----------|-----------------------------------|
| Boleta de Garantía | Banco Itau | Banco Itau | 10.000 UF | Desde el 08-01-2021 al 10-01-2022 |

2020

| NATURALEZA | EMISOR | REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS | MONTO | VIGENCIA |
|--------------------|------------|------------------------------------|-----------|-----------------------------------|
| Boleta de Garantía | Banco Bice | Banco Bice | 10.000 UF | Desde el 10-01-2020 al 10-01-2021 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 28 - Otros gastos de operación.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

| Tipo de gasto | Monto del trimestre MUSD | Monto acumulado ejercicio 2021 MUSD | Monto acumulado ejercicio 2020 MUSD |
|------------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Auditoría externa | 1 | 3 | 2 |
| Valorizador de Cartera | - | 1 | 2 |
| DCV Registro | 2 | 4 | 5 |
| Gastos Bancarios | 1 | 2 | 2 |
| Abogados | - | - | 1 |
| Gastos Asamblea | - | - | 1 |
| DCV Valores | 1 | 1 | - |
| Tributación | 1 | 1 | - |
| Totales | 6 | 12 | 13 |
| % sobre el activo del Fondo | 0,0116% | 0,0232% | 0,0530% |

Nota: Cifra en miles de dólares estadounidenses y porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 29 - Información estadística.

A continuación, se presenta la información estadística de cuotas, al último día de cada mes del período que se informa, de acuerdo al siguiente cuadro:

2021

Serie I

| Mes | Valor libro cuota USD | Valor mercado cuota USD | Patrimonio MUSD | N° aportantes |
|------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 0,7048 | - | 17.981 | 25 |
| Febrero | 0,7047 | - | 17.979 | 25 |
| Marzo | 0,7885 | - | 20.116 | 25 |
| Abril | 0,7525 | - | 19.198 | 25 |
| Mayo | 0,9278 | - | 23.671 | 25 |
| Junio | 0,9276 | - | 37.243 | 25 |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | - | - | - | - |
| Noviembre | - | - | - | - |
| Diciembre | - | - | - | - |

Serie P

| Mes | Valor libro cuota USD | Valor mercado cuota USD | Patrimonio MUSD | N° aportantes |
|------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 0,6965 | - | 2.004 | 45 |
| Febrero | 0,6960 | - | 2.002 | 45 |
| Marzo | 0,7783 | - | 2.239 | 45 |
| Abril | 0,7424 | - | 2.136 | 44 |
| Mayo | 0,9147 | 0,6356 | 2.631 | 44 |
| Junio | 0,9141 | 0,6307 | 4.145 | 44 |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | - | - | - | - |
| Noviembre | - | - | - | - |
| Diciembre | - | - | - | - |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 29 - Información estadística, continuación

Serie S

| Mes | Valor libro cuota USD | Valor mercado cuota USD | Patrimonio MUSD | N° aportantes |
|------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|
| Enero | 0,7056 | - | 4.977 | 1 |
| Febrero | 0,7055 | - | 4.976 | 1 |
| Marzo | 0,7894 | - | 5.567 | 1 |
| Abril | 0,7534 | - | 5.314 | 1 |
| Mayo | 0,9289 | - | 6.551 | 1 |
| Junio | 0,9288 | - | 10.305 | 1 |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | - | - | - | - |
| Noviembre | - | - | - | - |
| Diciembre | - | - | - | - |

2020

Serie I

| Mes | Valor libro cuota USD | Valor mercado cuota USD | Patrimonio MUSD | N° aportantes |
|------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|
| Enero | 0,7275 | - | 11.856 | 24 |
| Febrero | 0,7274 | - | 11.854 | 24 |
| Marzo | 0,7183 | - | 11.706 | 24 |
| Abril | 0,7181 | - | 11.703 | 24 |
| Mayo | 0,7196 | - | 11.727 | 24 |
| Junio | 0,7194 | - | 17.674 | 25 |
| Julio | 0,6506 | - | 15.984 | 25 |
| Agosto | 0,6767 | - | 16.625 | 25 |
| Septiembre | 0,6765 | - | 16.620 | 25 |
| Octubre | 0,6764 | - | 16.617 | 25 |
| Noviembre | 0,7051 | - | 17.323 | 25 |
| Diciembre | 0,7050 | - | 17.986 | 25 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 29 - Información estadística, continuación

Serie P

| Mes | Valor libro cuota USD | Valor mercado cuota USD | Patrimonio MUSD | N° aportantes |
|------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 0,7238 | - | 1.332 | 43 |
| Febrero | 0,7233 | - | 1.331 | 43 |
| Marzo | 0,7138 | - | 1.313 | 44 |
| Abril | 0,7132 | - | 1.312 | 44 |
| Mayo | 0,7143 | - | 1.314 | 44 |
| Junio | 0,7137 | - | 1.977 | 46 |
| Julio | 0,6451 | - | 1.787 | 45 |
| Agosto | 0,6705 | - | 1.857 | 44 |
| Septiembre | 0,6700 | - | 1.856 | 45 |
| Octubre | 0,6695 | - | 1.855 | 45 |
| Noviembre | 0,6975 | - | 1.932 | 45 |
| Diciembre | 0,6970 | - | 2.005 | 45 |

Serie S

| Mes | Valor libro cuota USD | Valor mercado cuota USD | Patrimonio MUSD | N° aportantes |
|------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 0,7279 | - | 3.281 | 1 |
| Febrero | 0,7278 | - | 3.281 | 1 |
| Marzo | 0,7187 | - | 3.240 | 1 |
| Abril | 0,7185 | - | 3.239 | 1 |
| Mayo | 0,7201 | - | 3.246 | 1 |
| Junio | 0,7199 | - | 4.890 | 1 |
| Julio | 0,6511 | - | 4.222 | 1 |
| Agosto | 0,6772 | - | 4.600 | 1 |
| Septiembre | 0,6771 | - | 4.599 | 1 |
| Octubre | 0,6770 | - | 4.598 | 1 |
| Noviembre | 0,7058 | - | 4.794 | 1 |
| Diciembre | 0,7057 | - | 4.977 | 1 |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 30 - Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta información de consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

1) Información de subsidiarias o filiales.

| Sociedad | Rut | País | Moneda Funcional | Naturaleza de la relación con el Fondo | % de participación del Fondo | % con derecho a voto | Valor bursátil | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total Activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total Gastos | Resultado del ejercicio |
|--------------------|-----|------|------------------|--|------------------------------|----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|
| NO HAY | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INFORMACION | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | Totales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Nota: La información correspondiente a las subsidiarias o filiales que se exponga deberá corresponder a información de estados financieros consolidados (no individuales) preparados bajo IFRS.

2) Gravámenes y prohibiciones.

| Sociedad | RUT | País | Naturaleza de la relación con el Fondo | Activo comprometido | Monto comprometido de la Garantía/Valor contable | % del Patrimonio de la sociedad | Descripción del gravamen o prohibición | Nombre del beneficiario |
|--------------------|-----|------|--|---------------------|--|---------------------------------|--|-------------------------|
| NO HAY | | | | | | | | |
| INFORMACION | | | | | | | | |

3) Juicios y contingencias.

NO HAY INFORMACIÓN

4) Operaciones discontinuadas.

NO HAY INFORMACIÓN

5) Estados financieros anuales auditados de filiales.

NO HAY INFORMACIÓN

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 31 - Operaciones de venta con compromiso de retrocompra y de compra con compromiso de retroventa.

Al 30 de junio de 2021, El Fondo de Inversión no presenta operaciones de venta con compromiso de retrocompra y de compra con compromiso de retroventa.

Año 2021

| Código de operación | Fecha de inicio | Fecha de término | Nombre contraparte | Rut contraparte | Valor inicial (1) | Moneda de origen | Tasa de pacto (2) | Valor Final | Valorización al cierre | Unidades de Valorización | | | | Valor de mercado |
|---------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | | | | | | | | | | Código ISIN o CUSIP | Nemotécnico del instrumento | Nombre del emisor | Tipo de Instrumento | |
| NOHAY | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INFORMACION | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | Total VRC | - | - | | | | | |

(1) Cifra en miles de Dólares Estadounidenses.

(2) Porcentajes con cuatro decimales.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 32 – Sanciones.

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador:

2021

| | |
|--|---------------------------|
| Fecha Resolución N° Resolución Organismo fiscalizador Fecha de notificación Persona (s) sancionada (s) Monto de la sanción en UF Causa de la sanción | NO HAY INFORMACION |
|--|---------------------------|

| | |
|---|---------------------------|
| Tribunal Partes N° de Rol Fecha de notificación a CMF Estado de tramitación Otros antecedentes | NO HAY INFORMACION |
|---|---------------------------|

2020

| | |
|--|---------------------------|
| Fecha Resolución N° Resolución Organismo fiscalizador Fecha de notificación Persona (s) sancionada (s) Monto de la sanción en UF Causa de la sanción | NO HAY INFORMACION |
|--|---------------------------|

| | |
|---|---------------------------|
| Tribunal Partes N° de Rol Fecha de notificación a CMF Estado de tramitación Otros antecedentes | NO HAY INFORMACION |
|---|---------------------------|

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

NOTA N° 33 - Hechos posteriores.

La administración del Fondo no tiene conocimiento de hechos de carácter financieros o de otra índole ocurridos entre el 01 de julio de 2021 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (09 de septiembre de 2021), que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES.

| RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES | | | | |
|---|------------------|--------------------|---------------|---|
| Descripción | Monto invertido | | | % INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO |
| | NACIONAL MUSD | EXTRANJERO MUSD | TOTAL MUSD | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Cartera de créditos de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | 51.581 | 51.581 | 99,7660% |
| TOTALES | - | 51.581 | 51.581 | 99,7660% |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO.

| ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO | 30-06-2021 MUSD | 30-06-2020 MUSD |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Descripción | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 1.270 | - |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos percibidos | 1.270 | - |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos de títulos de deuda | - | - |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes Raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| Otros | - | - |
| PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSION | - | (164) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de Inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | (164) |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 7.913 | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de Inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | 7.913 | - |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (40) | (30) |
| Gastos financieros | - | - |
| Comisión de la sociedad administradora | (22) | (12) |
| Remuneración del comité de vigilancia | (6) | (5) |
| Gastos operacionales de cargo del fondo | (12) | (13) |
| Otros Gastos | - | - |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 9.143 | (194) |

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL APOLLO IX
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 30 de junio de 2021 y 2020 y el 31 de diciembre de 2020
 (En miles de dólares estadounidenses– MUSD)

ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.

| ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS | 30-06-2021 | 30-06-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Descripción | MUSD | MUSD |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | 1.230 | (194) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 1.270 | - |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | (164) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (40) | (30) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | (377) | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (139) | (2.248) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | (139) | (75) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | (139) | (75) |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (461) | (2.173) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (461) | (2.173) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | 461 | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | 461 | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | 714 | (2.442) |