

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

Estados Financieros por los periodos terminados  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(Con el informe de los Auditores Independientes)

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

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Accionistas y Directores  
**Asset Administradora General de Fondos S.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Asset Administradora General de Fondos S.A que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros Intermedios**

La Administración de Asset Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con Normas Internacionales de Información (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros separados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros intermedios están exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sean debido a fraude o error.

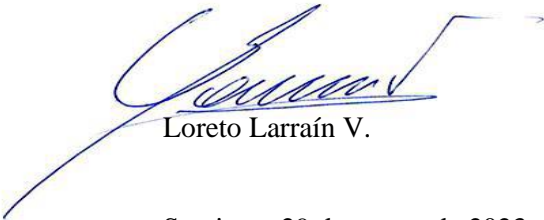
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros intermedios.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio de patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Larraín", with a long horizontal stroke extending to the left.

Loreto Larraín V.

Mazars Auditores Consultores Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2023

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

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

<b>Activos</b>	<b>Nota N°</b>	<b>31.12.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	348.245	685.116
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	611.518	328.388
Otros activos no financieros		4.297	3.792
Activos por impuestos corrientes	15	<u>45.767</u>	<u>27.890</u>
Total activos corrientes		<u>1.009.827</u>	<u>1.045.186</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	11	1.366.315	560.735
Propiedades, planta y equipo	9	<u>203.157</u>	<u>229.493</u>
Total activos no corrientes		<u>1.569.472</u>	<u>790.228</u>
Total activos		<u><u>2.579.299</u></u>	<u><u>1.835.414</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	14(a)	65.086	56.369
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	49.601	20.596
Otras provisiones de corto plazo		6.510	4.229
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	<u>36.580</u>	<u>32.392</u>
Total pasivos corrientes		<u>157.777</u>	<u>113.586</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	14(b)	105.614	150.674
Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	<u>81.359</u>	<u>47.481</u>
Pasivos no corrientes		<u>186.973</u>	<u>198.155</u>
Patrimonio:			
Capital pagado		524.830	524.830
Resultados acumulados		1.710.263	999.387
Otras reservas		<u>(544)</u>	<u>(544)</u>
Total patrimonio		<u>2.234.549</u>	<u>1.523.673</u>
Total patrimonio y pasivos		<u><u>2.579.299</u></u>	<u><u>1.835.414</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Resultados Integrales  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>Nota N°</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022 M\$</b>	<b>01.01.2021 31.12.2021 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	18	3.004.005	1.798.677
Costos de ventas	19	<u>(18.973)</u>	<u>(14.545)</u>
 Ganancia bruta		 <u>2.985.032</u>	 <u>1.784.132</u>
 Gastos de administración	20	 (1.767.105)	 (1.232.848)
Ingresos financieros	21	276.792	94.897
Otras ganancias (pérdidas)		(701)	(1.082)
Costos financieros		(4.045)	(4.353)
Diferencias de cambio		<u>21.488</u>	<u>5.098</u>
 Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		 1.511.461	 645.844
Gasto por impuestos a las ganancias	12(b)	<u>(356.229)</u>	<u>(164.658)</u>
 Resultado del período		 <u>1.155.232</u>	 <u>481.186</u>
 Ganancia (pérdida) por acción básica		 <u>22,012</u>	 <u>9,168</u>
 Estado de otros resultados integrales:			
Ganancia/(pérdida)		<u>1.155.232</u>	<u>481.186</u>
 Resultado integral total		 <u>1.155.232</u>	 <u>481.186</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Total patrimonio M\$</b>
Saldo inicial 1 de enero de 2022	<u>524.830</u>	<u>999.387</u>	<u>(544)</u>	<u>1.523.673</u>
Subtotal	<u>524.830</u>	<u>999.387</u>	<u>(544)</u>	<u>1.523.673</u>
Resultados integrales del ejercicio:				
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Dividendos	-	(444.356)	-	(444.356)
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>1.155.232</u>	<u>-</u>	<u>1.155.232</u>
Total cambio en el patrimonio	<u>-</u>	<u>710.876</u>	<u>-</u>	<u>710.876</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u><u>524.830</u></u>	<u><u>1.710.263</u></u>	<u><u>(544)</u></u>	<u><u>2.234.549</u></u>
Saldo inicial 1 de enero de 2021	<u>524.830</u>	<u>940.187</u>	<u>(544)</u>	<u>1.464.473</u>
Subtotal	<u>524.830</u>	<u>940.187</u>	<u>(544)</u>	<u>1.464.473</u>
Aumento de capital	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:				
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Provisión dividendos	-	(421.986)	-	(421.986)
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>481.186</u>	<u>-</u>	<u>481.186</u>
Total cambio en el patrimonio	<u>-</u>	<u>59.200</u>	<u>-</u>	<u>59.200</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u><u>524.830</u></u>	<u><u>999.387</u></u>	<u><u>(544)</u></u>	<u><u>1.523.673</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

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

Estados de Flujos de Efectivo Directo  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	N°	01.01.2022	01.01.2021
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades operacionales:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.085.387	2.632.933
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.081.242)	(972.630)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.286.803)	(845.348)
Otros pagos por actividades de operación		(701)	(1.811)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		22.071	(375.635)
Intereses recibidos		<u>35.162</u>	<u>6.840</u>
 Total flujos de efectivo neto procedente (utilizados) en actividades de operación		<u>773.874</u>	<u>444.349</u>
 Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(591.758)	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(22.221)	(34.064)
Dividendos recibidos		<u>9.566</u>	<u>8.827</u>
 Total flujos de efectivo neto procedente (utilizados) en actividades de inversión		<u>(604.413)</u>	<u>(25.237)</u>
 Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(63.429)	(53.893)
Dividendos pagados		<u>(444.356)</u>	<u>(421.986)</u>
 Total flujos de efectivo procedentes (utilizados) de actividades de financiamiento		<u>(507.785)</u>	<u>(475.879)</u>
 Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		(338.324)	(56.767)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		685.116	747.907
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		<u>1.453</u>	<u>(6.024)</u>
 Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)	6	<u><u>348.245</u></u>	<u><u>685.116</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros



ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

(1)	INFORMACIÓN GENERAL	8
(2)	RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
(3)	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	20
(4)	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	26
(5)	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	26
(6)	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27
(7)	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	27
(8)	INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	28
(9)	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	29
(10)	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	30
(11)	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	31
(12)	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO	33
(13)	CUENTA POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	34
(14)	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	35
(15)	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	36
(16)	PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	36
(17)	INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	36
(18)	INGRESOS ORDINARIOS	39
(19)	COSTO DE VENTAS	40
(20)	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	40
(21)	INGRESOS FINANCIEROS	40
(22)	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	41
(23)	DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES	41
(24)	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE	42
(25)	HECHOS RELEVANTES	42
(26)	SANCIONES	42
(27)	MEDIO AMBIENTE	42

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (1) Información general

La Sociedad Asset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Sociedad”), se constituyó en Chile en el año 2011 como sociedad anónima y está sujeta a la actual ley de Sociedades Anónimas N°18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores. Domiciliada en Rosario Norte 615 oficina 1801 Las Condes. La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 16 de junio de 2011, ante el Notario Andrés Keller Quintral, suplente del titular de la Octava notaría de Santiago Andrés Rubio Flores, bajo la denominación de Asset administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el diario oficial de fecha 4 de octubre de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a Fojas 59.336, Número 43.606 del año 2011.

Con fecha 2 de septiembre de 2011, mediante la resolución exenta N°497, la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Asset Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2014 mediante Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital en 6.800 acciones ordinarias, nominativas y de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal.

Con fecha 12 de enero de 2016 mediante Junta Extraordinaria de Accionistas con el objeto de modificar sus estatutos sociales con la finalidad de adecuarlos a la Ley N°20.712. Con fecha 21 de enero de 2016, se reduce a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, mediante la Resolución Exenta N°4671 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el aumento de capital acordado en juntas extraordinarias de accionistas celebradas con fecha 28 de septiembre de 2016, 27 de junio de 2017 y 30 de agosto de 2017.

Con fecha 3 de enero de 2018 Asset SpA. compra 31.799 acciones de la Sociedad, quedando con el 99,997% de la propiedad.

Con fecha 26 de enero 2018, mediante contrato de suscripción de acciones, Asset SpA suscribe y paga 20.683 acciones de la Sociedad, quedando con el 99,998% de la propiedad.

Con fecha 3 de octubre 2019, el Gerente General certifica que el capital social se reduce al efectivamente pagado de acuerdo con el aumento acordado en juntas extraordinarias de accionistas celebradas con fecha 28 de septiembre de 2016, 27 de junio de 2017 y 30 de agosto de 2017. El capital social quedo compuesto por 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2022, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones suscritas y pagadas N°</b>	<b>31.12.2022 %</b>
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,002
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones suscritas y pagadas N°</b>	<b>31.12.2021 %</b>
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	<u>1</u>	<u>0,002</u>
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2022 el control de Asset Administradora General de Fondos S.A. es ejercido en forma directa por la sociedad matriz Asset SpA., titular del 99,998% de las acciones de Asset Administradora General de Fondos S.A.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en la calle Rosario Norte 615 oficina 1801 piso 18 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

La actividad de la Sociedad es, según objeto social:

- La Sociedad es una sociedad anónima cuyo objeto exclusivo es la administración de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión regidos por la Ley N°20.712 y de cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero, como, asimismo, la administración de cualquier otro tipo de fondos que la legislación actual o futura le autorice ejercer y la realización de las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad administra:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales el cual inició sus operaciones en noviembre de 2013, y se convirtió en fondo público el 30 de junio de 2014.
- Asset - Crescent Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 9 de noviembre del 2016, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de noviembre del 2016.
- Asset Atlas Renewable Energy Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 19 de diciembre del 2016, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 19 de diciembre del 2016.
- Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 16 de diciembre del 2017, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 16 de diciembre del 2017.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (1) Información general, continuación

- Infralatina Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 3 de febrero de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 05 de octubre de 2019.
- LS Chile Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 3 de marzo de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 09 de octubre de 2019.
- GFP Chile Timberland Holdings Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 30 de diciembre de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 30 de diciembre de 2020.
- Asset BGTF Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 15 de marzo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 12 de enero de 2022.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, este fondo inicio sus operaciones con fecha 13 de mayo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 26 de abril de 2022.
- Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo, este fondo inició sus operaciones el 22 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022
- Fondo de Inversión Asset Dueda Vivo, este fondo inició sus operaciones el 23 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022.

Con fecha 23 de Agosto de 2022, la Sociedad firma contratos de Administración con Nueva Terra SpA y Vivo SpA.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión en sesión de directorio el 29 de marzo de 2023.

### (2) Resumen principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2022.

#### (a) Bases de preparación y período

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de Asset Administradora General de Fondos S.A.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (b) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido traducidos a los tipos de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31.12.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	35.110,98	30.991,74
Dólar estadounidense (USD)	855,86	844,69

#### (c) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de Resultados Integrales por los periodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021.
- Estados de Otros Resultados Integrales por los periodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de Flujo de Efectivo directo, por los periodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021.

#### (d) Transacciones en moneda extranjera

##### (i) Moneda funcional

La moneda funcional se considera como la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es en peso chileno. Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos M\$.

##### (ii) Transacciones y saldos

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

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (e) **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultado.

#### (f) **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluyen el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias, inversiones financieras en cuotas de fondos mutuos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

Las cuotas en fondos mutuos se registran al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

#### (g) **Instrumentos financieros**

Los activos financieros en los cuales invierte Asset Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos de acuerdo a NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

##### (i) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.
- Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende 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.

##### (ii) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados

Incluye las inversiones cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran directamente en el estado de resultados en el momento que ocurren. Las inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazos a menos de 90 días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

##### (iii) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales, cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultado del ejercicio.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (g) Instrumentos financieros, continuación

##### (iv) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

El modelo de negocio bajo el cual los activos financieros se clasifican a costo amortizado debe cumplir con las siguientes condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales de tales instrumentos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

##### v) Deterioro de valor de activos financieros

El 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.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (h) Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad registra los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 7 años.

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil</b>
Muebles y útiles	7 años
Equipos de computación y audio	6 años
Instalaciones	3 años

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

#### (i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizadas inicialmente a valor razonable más los costos de transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### (j) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas a costo histórico.

#### (k) Operaciones de arrendamiento

##### **La Sociedad como arrendatario**

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;



## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (k) Operaciones de arrendamiento, continuación

- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual.
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (l) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, en general, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

#### (m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

##### (i) Impuestos a la ganancias

La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta vigente.

##### (ii) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

#### (m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir en la medida de que ya no se estime probable que estarán disponibles suficientes ganancias fiscales como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

#### (n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se registran inicialmente en su contabilidad de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (o) Beneficios a los empleados

Vacaciones al personal - La provisión de vacaciones se reconoce de acuerdo con el devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones legales establecidos en el Código del Trabajo, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

#### (p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones

Los ingresos por las actividades de la operación corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión. Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

#### (q) Dividendo mínimo

De acuerdo al artículo 79 de la Ley N°18.046, de sociedades anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad.

#### (r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como "Corriente" aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como "No corriente" los de vencimiento superior a dicho período.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (2) Resumen principales políticas contables, continuación

#### (s) Estimaciones y juicios contables

Asset Administradora General de Fondos S.A. ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

#### (t) Segmento de operación

El negocio único de la Sociedad es la administración de fondos.

#### (u) Puesta en marcha

Hipótesis de Negocio de Puesta en Marcha. La Administración de la Sociedad estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

#### (v) Normas vigentes y en el año 2022

##### (i) Nuevos pronunciamientos contables

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2022:

Modificaciones a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(2) Resumen principales políticas contables, continuación**

**(v) Normas vigentes y en el año 2022, continuación**

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(ii) Las siguientes Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2023.
Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4)	Períodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de Práctica de IFRS)	Períodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2023.
Definición de estimaciones contables (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comiencen a partir de 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 de 1 de enero de 2023.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2024.
Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9 — Información Comparativa (Modificación a NIIF 17)	Una entidad que elige aplicar la modificación la aplica cuando aplica por primera vez la NIIF 17.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas Normas, nuevas interpretaciones, y enmiendas a las Normas.

**(w) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Asset Administradora General de Fondos S.A, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (3) Administración de riesgos

Las políticas y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran descritos en el “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno” de la Sociedad, regulado por la Circular N°1.869 del 15 de febrero de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero. En este manual se identifican los principales riesgos a los cuales se expone la Sociedad y fondos administrados.

Dichos riesgos son evaluados de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia y a su potencial impacto en la empresa. Este procedimiento permite cuantificar y jerarquizar con mayor claridad las implicancias de los riesgos en la gestión y administración. Además, identificar y cuantificar los riesgos más relevantes con el objeto de establecer políticas y procedimientos de control interno.

En el caso de los riesgos críticos se desarrollan actividades que establezcan estrategias para su mitigación y planes de contingencia.

La Sociedad identificó los principales riesgos a nivel de administradora y fondos y se agruparon de acuerdo con los ciclos definidos en la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es (i) ciclo de inversión; (ii) ciclo de aportes y rescates; y (iii) ciclo de contabilidad y tesorería.

Al analizar potenciales riesgos por ciclo a los que la Sociedad podría verse expuesto se pueden considerar los siguientes:

<b>Ciclo de Inversión</b>	<b>Ciclo de Aporte y Rescates</b>	<b>Ciclo de Contabilidad y Tesorería</b>
Riesgo operacional	Riesgo operacional	Riesgo operacional
Riesgo jurídico	Riesgo jurídico	Riesgo jurídico
Riesgo tecnológico	Riesgo tecnológico	Riesgo tecnológico
Riesgo de liquidez	Riesgo de liquidez	
Riesgo de mercado	Riesgo crediticio	
Riesgo crediticio		

La gestión de estos riesgos se apoya en el control y monitoreo de las variables que pudiesen afectar principalmente los resultados de las inversiones, apuntando a maximizar la rentabilidad con la menor exposición posible.

Por lo anterior, se desarrollaron y describieron los procedimientos más críticos en manuales de procedimientos, tanto para la Sociedad como para los fondos de inversión.

- Manual de Procedimientos de Contabilidad.
- Manual de Procedimientos de Tesorería.
- Manual de Procedimientos de Inversiones.
- Manual de Procedimientos de Comunicación con Inversionistas.
- Manual de Procedimientos de Cumplimiento Normativo.
- Manual de Procedimientos de Aportes y Rescates
- Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno
- Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés
- Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado
- Manual de Procedimiento de Lavados de activos y Financiamiento al Terrorismo
- Manual de Políticas y Procedimientos de Recursos Humanos
- Código de Ética y Conducta Organizacional

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (3) Administración de riesgos, continuación

- Política de Inversión de la Administradora
- Política de Prevención de Delitos
- Procedimiento de Denuncias
- Políticas para la Selección de Contraparte y Proveedores
- Procedimiento de Prevención de Delitos
- Procedimiento de Publicidad y Propaganda
- Manual de Procedimiento de Aportes y rescates
- Manual de FATCA y CRS
- Manual de Gestión de Continuidad del Negocio
- Política de Valorización de Activos del Fondo Crescent
- Política de Distribución de Caja Fondo Crescent
- Reglamento Interno de orden, Higiene y Seguridad
- Políticas de Distribución de Caja del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Valorización de Activos del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Seguros Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política y Procedimiento de Endeudamiento Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Asistencia y Votación en Juntas de Accionistas, Asamblea de Aportantes y Junta de Tenedores de Bonos
- Política de Inversión Responsable – Asset AGF
- Política de Distribución de caja Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valoración de Activos Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y Procedimiento de Donaciones, Auspicios y Patrocinios
- Política de Seguros Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y procedimientos de atención a clientes, y gestión de consultas, reclamos y/o sugerencias

El objetivo de lo anterior es buscar asegurar la factibilidad de controlar los riesgos a los que se expone.

#### (a) Riesgo operacional

Este riesgo está asociado a la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo operacional externo (front-office)

Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la Sociedad.

##### (ii) Riesgo operacional interno (back-office)

Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la Sociedad para el registro y seguimiento de las actividades del negocio.

##### (iii) Riesgo de custodia

Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la Sociedad.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (iv) Riesgo operacional derivado del COVID-19 (Coronavirus):

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una nueva cepa del coronavirus ("COVID-19") como una pandemia, del cual los primeros casos se registraron en China, en la localidad de Wuhan, durante diciembre de 2019. Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis financiera global viene acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar a las empresas a enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez. Asimismo, los gobiernos han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus. En este contexto, la Administración ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de la Administración, aseguramiento de la continuidad operacional, y análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez.

- Plan de continuidad operacional: Actualmente, los funcionarios contratados por la Sociedad, tienen la posibilidad de trabajar 100% de manera remota.
- Protección de la salud de la administración: Aquellos miembros que asistan a las instalaciones de la Sociedad, cuentan con kits de seguridad y protocolos basados en las recomendaciones de las autoridades sanitarias.
- Análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez: El Sociedad cuenta con la suficiente liquidez para realizar sus operaciones sin afectar el desenvolvimiento del negocio.

La Administración se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en la Sociedad y sus Fondos administrados, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que pueda ser material. El impacto de COVID-19 en nuestro negocio dependerá de la gravedad, ubicación y duración de la propagación de la pandemia, las acciones impulsadas por los gobiernos locales y mundiales y los funcionarios de salud para contener el virus o tratar sus efectos, así como las acciones lideradas por nuestra Administración.

Es el Encargado de cumplimiento y control interno quien coordina, en conjunto con los responsables de las líneas de negocios, evaluaciones periódicas de la exposición del riesgo operacional de los Fondos que se administran, en relación con los parámetros que la Administradora haya definido. Además, de realizar pruebas periódicas a los mecanismos de control con el fin de verificar su funcionamiento. Tanto como la exposición al riesgo de cada ciclo de negocios como los incumplimientos a los mecanismos de control son informadas al Gerente General y Directorio.



## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgo jurídico

Este riesgo está asociado a la exposición a pérdidas potenciales debido a la falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de firma (o no obtención de firmas de los clientes o de sus respectivos agentes o intermediarios autorizados) en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual podría afectar a la legalidad o validez comercial de las transacciones. Esta área de riesgo incluye las potenciales pérdidas debido al hallazgo de un incumplimiento normativo vigente o de las exigencias reguladores, así como debido al resultado adverso de un procedimiento legal o arbitraje que involucre a un partícipe o aportante perjudicado.

#### (c) Riesgo tecnológico

Este riesgo dice relación con la exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a las fallas operacionales de estos mismos. Los sistemas antedichos incluyen software, hardware, especificaciones técnicas, administración de bases de datos, redes de área local y sistemas comunicacionales. Esta área de riesgos incluye potenciales pérdidas causadas por la falta de capacidad de los sistemas aludidos anteriormente para el manejo de alzas en la actividad, fallos de seguridad e insuficiencia de personal o de documentación digital para poder resolver problemas.

#### (d) Riesgo de liquidez

Este riesgo dice relación con la exposición de la Sociedad o de un fondo manejado por una Administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo de liquidez de financiamiento

Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

##### (ii) Riesgo de liquidez de mercado

Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (d) Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2022	Total pasivos y patrimonio
	M\$	%
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	49.601	1,92%
Con vencimiento en 90 días y un año	-	-
<b>Total Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>49.601</b>	<b>1,92%</b>
Otros pasivos financieros corriente		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	16.914	0,66%
Con vencimiento en 90 días y un año	48.172	1,87%
<b>Total Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>65.086</b>	<b>2,53%</b>

Respecto de liquidez de mercado, expresado como la potencial pérdida incurrida, debido a la incapacidad de liquidar parte de la cartera de inversión, sin afectar de manera adversa el patrimonio de la empresa, el riesgo de liquidez es muy bajo, ya que la Sociedad no tiene pasivos relevantes y sus activos corrientes son líquidos.

#### (e) Riesgo de mercado

Este riesgo dice relación con la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de la Sociedad. Corresponde a la incertidumbre financiera relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de capital.

##### (i) Riesgo cambiario

Tanto la actividad como la contabilidad de la Sociedad están en pesos chilenos y no tiene obligaciones que estén sujetas a la variación del tipo de cambio, razón por la que no existe riesgo cambiario.

##### (ii) Riesgo de tipo de interés

La exposición de la Sociedad a la variación de tasas se encuentra minimizada debido a la naturaleza de las inversiones y de las obligaciones que posee. En caso de requerir financiamiento, el Gerente de la Sociedad analiza el impacto que tiene la tasa de interés de este financiamiento. Asimismo, cualquier decisión de refinanciación debe cumplir con la normativa a la cual está sujeta la Sociedad. Este riesgo es bajo, ya que la Sociedad no mantiene créditos con su Matriz o entidades bancarias.

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (3) Administración de riesgos, continuación

#### (e) Riesgo de mercado, continuación

##### (iii) Riesgo de capital

El riesgo de capital empleado por la Sociedad Administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente, exclusividad en la administración de fondos de inversión. La metodología utilizada por la Sociedad para gestionar este tipo de riesgo corresponde al índice de apalancamiento, de cómo la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio).

#### (f) Riesgo crediticio

Este riesgo dice relación con las potenciales pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula el contrato. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

##### (i) Riesgo crediticio del emisor

Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

##### (ii) Riesgo crediticio de la contraparte

Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Este riesgo se refiere a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas a diferentes horizontes de tiempo con contrapartes al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2022, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2022	Total Activo
	M\$	%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Detalle por plazo de cobro		
Con pago en 1 a 90 días	600.316	23,27%
Con pago en 90 días y un año	11.202	0,43%
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>611.518</b>	<b>23,70%</b>

- Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad posee inversiones en Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor cuota es \$61.138,2222 y \$51.230,7979 respectivamente.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 30 de septiembre de 2022 el valor cuota es \$ 39.550,6079.

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(4) Estimaciones y juicios contables**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta estimaciones y juicios significativos que deben ser revelados.

**(5) Instrumentos financieros**

Los estados financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Criterios de valorización</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo:			
Saldos en banco y fondos mutuos	A valor razonable	<u>348.245</u>	<u>685.116</u>
Subtotal		<u>348.245</u>	<u>685.116</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,	A costo amortizado	<u>611.518</u>	<u>328.388</u>
Subtotal		<u>611.518</u>	<u>328.388</u>
Otros activos financieros no corrientes (*)	A valor razonable	<u>1.366.315</u>	<u>560.735</u>
Subtotal		<u>1.366.315</u>	<u>560.735</u>
Total activos financieros		<u>2.326.078</u>	<u>1.574.239</u>
Pasivos financieros:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	A costo amortizado	49.601	20.596
Otros pasivos financieros	A costo amortizado	<u>65.086</u>	<u>56.369</u>
Subtotal		<u>114.687</u>	<u>76.965</u>
Otros pasivos financieros no corrientes	A costo amortizado	<u>105.614</u>	<u>150.674</u>
Subtotal		<u>105.614</u>	<u>150.674</u>
Total pasivos financieros		<u>220.301</u>	<u>227.639</u>

(\*) Corresponde a 15.218 cuotas de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$930.402, a 11.020 cuotas de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$435.848 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65 al 31 de diciembre de 2022.

(\*) Corresponde a 10.944 cuotas de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$560.670 y 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65 al 31 de diciembre de 2021 .

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(6) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco pesos	11.753	11.836
Fondos mutuos	336.342	673.180
Fondo fijo	<u>150</u>	<u>100</u>
<b>Totales</b>	<b><u>348.245</u></b>	<b><u>685.116</u></b>

La composición de los fondos mutuos es la siguiente:

Nombre	Inst. financiera	31.12.2022			31.12.2021		
		N° cuotas	Valor cuota \$	M\$	N° cuotas	Valor cuota \$	M\$
Capital efectivo	Banchile	-	-	-	12.020,05	1.298,22	15.605
Capital financiero	Banchile	633,18	23.129,28	14.645	-	-	-
Bice tesorería institucional	Bice inv.	150.597,56	2.136,13	<u>321.697</u>	334.684,23	1.964,76	<u>657.575</u>
<b>Totales</b>				<b><u>336.342</u></b>			<b><u>673.180</u></b>

**(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes**

El detalle se los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes es la siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar (*)	\$	599.039	320.785
Anticipo a proveedores	\$	1.277	322
Deudores varios	\$	2.359	-
Seguros Anticipados	\$	<u>8.843</u>	<u>7.281</u>
<b>Totales</b>		<b><u>611.518</u></b>	<b><u>328.388</u></b>

(\*) Las cuentas por cobrar por M\$599.039 están compuestas principalmente por las comisiones de administración de los Fondos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 .

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (8) Información sobre partes relacionadas

Las principales operaciones con partes relacionadas son:

#### (a) Accionistas

La distribución de los Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Nombre accionista	Participación 2022 %	Participación 2021 %
Asset SpA	99,998	99,998
Georges de Bourguignon A.	0,002	0,002
Totales	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

#### (b) Transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen transacciones con entidades relacionadas.

#### (c) Administración y Alta Dirección

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 4 miembros.

Miembros del Directorio	Cargo
(1) Georges de Bourguignon Arndt	Presidente
(2) Jean Paul de Bourguignon Arndt	Director
(3) Gonzalo Fanjul Domínguez	Director
(4) César Barros Montero	Director
<b>Miembros de la Gerencia</b>	
Felipe Swett Lira	Gerente General

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (8) Información sobre partes relacionadas, continuación

#### (d) Remuneración y otras prestaciones

Al 31 de diciembre de 2022 se han realizado pagos a los Directores de la Sociedad.

##### (i) Gastos en asesoría del Directorio

De acuerdo a lo establecido en Junta Extraordinaria de Accionista del 02 de enero de 2018, se decide remunerar al directorio desde el año 2018.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022, el gasto en asesorías del directorio asciende a M\$147.019, al 31 de diciembre de 2021 el gasto asignado fue de M\$155.746.

##### (ii) Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por remuneración a la alta dirección asciende a M\$490.603 y M\$326.285 respectivamente.

##### (iii) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerencias.

##### (iv) Otras transacciones

No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia del Grupo.

##### (v) Planes de incentivo a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen gastos asociados a este concepto.

##### (vi) Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen indemnizaciones pagadas entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia.

##### (vii) Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía

La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus Directores y Gerencia.





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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(9) Propiedades, planta y equipo**

(a) A continuación, se presentan los saldos del rubro:

	<b>Saldo al 01.01.2022 M\$</b>	<b>Adiciones M\$</b>	<b>Depreciación M\$</b>	<b>Retiros M\$</b>	<b>Saldo al 31.12.2022 M\$</b>
<b><u>Costo:</u></b>					
Instalaciones	32.242	-	-	-	32.242
Equipos de comput. y audio	23.282	17.084	-	-	40.366
Muebles y útiles	7.989	1.739	-	-	9.728
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	300.218	39.903	-	-	340.121
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Instalaciones	(17.544)	-	(3.225)	-	(20.769)
Equipos de comput. y audio	(14.763)	-	(3.404)	-	(18.167)
Muebles y útiles	(5.493)	-	(1.188)	-	(6.681)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(96.438)	(16.317)	(60.928)	-	(173.683)
Totales	<u>229.493</u>	<u>42.409</u>	<u>(68.745)</u>	<u>-</u>	<u>203.157</u>
	<b>Saldo al 01.01.2021 M\$</b>	<b>Adiciones M\$</b>	<b>Depreciación M\$</b>	<b>Retiros M\$</b>	<b>Saldo al 31.12.2021 M\$</b>
<b><u>Costo:</u></b>					
Instalaciones	31.296	946	-	-	32.242
Equipos de comput. y audio	16.141	7.141	-	-	23.282
Muebles y útiles	6.809	1.180	-	-	7.989
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	132.722	167.496	-	-	300.218
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Instalaciones	(14.407)	-	(3.137)	-	(17.544)
Equipos de comput. y audio	(11.997)	-	(2.766)	-	(14.763)
Muebles y útiles	(4.506)	-	(987)	-	(5.493)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(40.319)	(4.518)	(51.601)	-	(96.438)
Totales	<u>115.739</u>	<u>172.245</u>	<u>(58.491)</u>	<u>-</u>	<u>229.493</u>

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil.

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(9) Propiedades, planta y equipo, continuación**

(b) El detalle de las propiedades, plantas y equipos (neto) es el siguiente:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instalaciones	11.473	14.698
Equipos de comput. y audio	22.199	8.519
Muebles y útiles	3.047	2.496
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	<u>166.438</u>	<u>203.780</u>
<b>Totales</b>	<u><u>203.157</u></u>	<u><u>229.493</u></u>

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

**(10) Arrendamiento Financiero**

(a) Información a revelar sobre Propiedades, planta y equipo, reconocidos como arrendamiento financiero (arrendatario)

	<b>Arrendamiento financiero, reconocido como activo</b>		<b>Gastos por depreciación activos arrendamiento financiero</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b><u>Propiedades, planta y equipos</u></b>				
Arriendo Of. Rosario Norte	<u>340.121</u>	<u>300.218</u>	<u>(173.683)</u>	<u>(96.438)</u>
<b>Totales</b>	<u><u>340.121</u></u>	<u><u>300.218</u></u>	<u><u>(173.683)</u></u>	<u><u>(96.438)</u></u>

(b) Información a revelar sobre los pagos futuros derivados de los contratos reconocidos como arrendamiento financiero, son los siguientes:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Hasta un año	65.086	56.369
Más de 1 hasta 2 años	66.333	57.450
Más de 2 hasta 3 años	39.281	58.551
Más de 3 hasta 4 años	<u>-</u>	<u>34.673</u>
<b>Totales</b>	<u><u>170.700</u></u>	<u><u>207.043</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(11) Otros activos financieros no corrientes**

(a) A continuación, se presentan los saldos del rubro:

	RUT	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	930.402	560.670
Forestal Río Grande S.A.	76.721.630-0	65	65
Fondo De Inversión Rentas Industriales Asset DLS	77.569.058-5	<u>435.848</u>	<u>-</u>
Totales		<u>1.366.315</u>	<u>560.735</u>

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado corresponden a inversiones en cuotas de fondos de inversión, las cuales se encuentran valorizadas al valor de cierre de sus respectivas cuotas y a la participación en Forestal Río Grande.

El valor razonable de estas inversiones corresponde al producto entre el número de cuotas invertidas y el último valor cuota informado públicamente al mercado.

(b) El detalle del movimiento de otros activos financieros no corriente es el siguiente:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	560.735	448.302
Adiciones	591.758	32.903
Ventas/ Vencimientos	-	-
Cambios en valor razonable	241.630	88.057
Otros	<u>(27.808)</u>	<u>(8.527)</u>
Totales	<u>1.366.315</u>	<u>560.735</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(11) Otros activos financieros no corrientes, continuación**

(c) A continuación, se presenta información respecto de las inversiones que posee la Sociedad en cuotas de Fondos de Inversión y Sociedades:

31.12.2022	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2022 N°	Porcentaje de participación %	Saldo al 1 de enero M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Residenciales	76.328.507-3	15.218	0,47	560.670	233.402	-	(15.301)	151.631	930.402
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Industriales ADLS	77.569.058-5	11.020	3,38	-	358.356	-	(12.507)	89.999	435.848
Totales				560.735	591.758	-	(27.808)	241.630	1.366.315
31.12.2021	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2021 N°	Porcentaje de participación %	Saldo al 1 de enero M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Residenciales	76.328.507-3	10.944	0,44	448.237	32.903	-	(8.527)	88.057	560.670
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Totales				448.302	32.903	-	(8.527)	88.057	560.735

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido**

**(a) Saldos de impuestos diferidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos:		
Provisión de vacaciones	9.877	8.746
Diferencia entre activo fijo tributario y financiero	1.659	936
Derecho de uso oficina Rosario Norte	<u>1.151</u>	<u>881</u>
<b>Total activo por impuestos diferidos</b>	<b><u>12.687</u></b>	<b><u>10.563</u></b>
Pasivos:		
Inversiones tributarias vs financieras	(94.046)	(58.044)
Provisión comisión variable	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivo por impuestos diferidos</b>	<b><u>(94.046)</u></b>	<b><u>(58.044)</u></b>
<b>Activo (pasivo) neto por impuestos diferidos</b>	<b><u>(81.359)</u></b>	<b><u>(47.481)</u></b>

**(b) Gastos por impuesto a la ganancias**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del impuesto es la siguiente:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	<u>(317.006)</u>	<u>(309.326)</u>
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b><u>(317.006)</u></b>	<b><u>(309.326)</u></b>
(Gasto) / ingreso por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	<u>(33.878)</u>	<u>144.877</u>
<b>(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>(350.884)</b>	<b>(164.449)</b>
Otros gastos por impuestos	<u>(5.345)</u>	<u>(209)</u>
<b>(Gasto)/ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b><u>(356.229)</u></b>	<b><u>(164.658)</u></b>

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido, continuación**

**(c) Conciliación de la tasa efectiva**

El cargo total del año se puede reconciliar con la utilidad contable de la siguiente manera:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad/(pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	1.511.461	645.844
Impuesto a la renta según tasa legal vigente	(408.094)	(174.378)
Pérdida de arrastre	-	-
Diferencias permanentes:		
Diferencia inversiones (VP)	94.046	23.775
Diferencia corrección monetaria (financiera v/s tributaria)	12.687	10.563
Otros efectos por impuestos	<u>348.119</u>	<u>(24.618)</u>
Impuesto a la renta por tasa efectiva	<u>454.852</u>	<u>9.720</u>
Ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias de estado de resultado	<u>46.758</u>	<u>(164.658)</u>
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	<u>(30,09)</u>	<u>(1,51)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>(3,09)</u>	<u>25,49</u>

**(13) Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son los siguientes:

<b>Corrientes</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proveedores nacionales	9.919	1.754
Retenciones	25.147	18.842
Remuneraciones por pagar	<u>14.535</u>	<u>-</u>
Totales	<u>49.601</u>	<u>20.596</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(14) Otros pasivos financieros**

**(a) Otros pasivos financieros corrientes**

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los otros pasivos financieros corrientes son los siguientes:

	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2022 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.04.2022	31.03.2023	<u>65.086</u>
Total						<u>65.086</u>
	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2022	31.12.2022	<u>56.369</u>
Total						<u><u>56.369</u></u>

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

**(b) Otros pasivos financieros no corrientes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 los otros pasivos financieros no corriente son los siguientes:

	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2022 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.04.2023	01.11.2025	<u>105.614</u>
Total						<u><u>105.614</u></u>
	<b>Moneda</b>	<b>Interés %</b>	<b>Período interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vecimiento</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2023	01.11.2025	<u>150.674</u>
Total						<u><u>150.674</u></u>

(\*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(15) Pasivos o Activos por impuestos corriente**

El detalle de los activos o pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta	317.006	297.400
PPM	(362.632)	(325.023)
PPM por pagar	349	329
Iva crédito fiscal	(490)	(805)
Impuesto Unico	-	209
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>(45.767)</u>	<u>(27.890)</u>

**(16) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

<b>Corriente</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión vacaciones	<hr/> 36.580	<hr/> 32.392
Totales	<u>36.580</u>	<u>32.392</u>

**(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto**

**(a) Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital**

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N°20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000. El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero, y al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio mínimo de la Sociedad es de UF 63.520 equivalente a M\$2.230.252, cifra superior al patrimonio mínimo requerido, por lo que la situación respecto al capital mínimo de la sociedad es la siguiente:

	<b>M\$</b>	<b>UF</b>
<b>31.12.2022</b>		
Mínimo para constituirse	351.110	10.000
Mínimo exigido	351.110	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2022	2.230.252	63.520
<b>31.12.2021</b>		
Mínimo para constituirse	309.917	10.000
Mínimo exigido	309.917	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2021	1.519.881	49.041



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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación**

<b>Conceptos</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Total activos	2.579.299	1.835.414
Menos: total otras cuentas por cobrar	<u>(4.297)</u>	<u>(3.792)</u>
Total activo depurado	2.575.002	1.831.622
Menos: total pasivos	<u>(344.750)</u>	<u>(311.741)</u>
Patrimonio depurado	<u>2.230.252</u>	<u>1.519.881</u>
Patrimonio depurado en UF	<u>63.520</u>	<u>49.041</u>

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

**(b) Capital suscrito y pagado y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital suscrito y pagado asciende a M\$524.830 y está representado por 52.483 acciones de una serie, sin valores nominales, íntegramente suscritos y pagados.

<b>Accionistas</b>	<b>RUT</b>	<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>31.12.2022</b>
		<b>N°</b>	<b>%</b>
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon A.	7.269.147-4	<u>1</u>	<u>0,002</u>
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

**(c) Dividendos definitivos**

En junta ordinaria de accionistas de fecha 29 de abril de 2022. El señor Presidente informó que en Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con fecha 12 de abril de 2022, considerando la realidad de caja y liquidez de la misma, el Directorio había propuesto distribuir un dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio de acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas que asciende a \$144.356, con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2021.

En junta ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2021 se acordó la distribución de un dividendo definitivo por la suma de M\$663.986 con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2020 , la distribución se realizó de la siguiente forma:

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación

- Distribución del dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2020 de acuerdo con la Ley sobre Sociedades Anónimas que asciende a \$459.656.214 equivalente a \$8.758,19243 por acción. El monto antes indicado compensa parte de los dividendos provisorios distribuidos durante el año 2020 de 592.000.000
- Distribución de un dividendo adicional por un monto de \$204.330.123, equivalente a \$3.893,26302 por acción. De este monto, \$132.343.786, equivalente a \$2.521,65055 por acción compensa el saldo de los dividendos provisorios distribuidos en el año 2020 detallados en el punto anterior, y \$71.986.337, equivalente a \$1.371,61 por acción corresponde a un dividendo por pagar.
- En junta ordinaria de accionistas de fecha 05 de octubre de 2021 se acordó la distribución de un dividendo eventual por la suma de M\$350.000 equivalentes a un \$6.669.- por acción, considerando un total de 52.483 acciones suscritas y pagadas a esta fecha, con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2020.

#### (d) Dividendos provisorios

En junta ordinaria de accionistas de fecha 21 de diciembre de 2022 se acordó la distribución de un dividendo provisorios por la suma de M\$300.000 con cargo a la totalidad de los resultados del ejercicio 2022, el dividendo corresponde al 50% de las utilidades del ejercicio al 30 de septiembre del 2022.

#### (e) Dividendos mínimo

De acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando existe utilidad, al cierre del ejercicio la Sociedad destina a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación**

**(f) Ganancias por acción**

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación para los ejercicios informados.

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancias (pérdidas) tributable a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	<u>1.155.232</u>	<u>481.186</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>1.155.232</u>	<u>481.186</u>
Número de acciones	52.483	52.483
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	22,012	9,168
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>1.155.232</u>	<u>481.186</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	1.155.232	481.186
Promedio ponderado de números de acciones, básico	<u>52.483</u>	<u>52.483</u>
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	<u>52.483</u>	<u>52.483</u>
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en	<u>22,012</u>	<u>9,168</u>

La Sociedad no tiene acciones ordinarias potenciales diluidas en circulación durante los ejercicios informados.

**(18) Ingresos ordinarios**

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones por administración de Fondos	<u>3.004.005</u>	<u>1.798.677</u>
Totales	<u><u>3.004.005</u></u>	<u><u>1.798.677</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(19) Costo de ventas**

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el detalle del costo de ventas, corresponde a:

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costo emisión y custodia boleta de garantía	<u>(18.973)</u>	<u>(14.545)</u>
Totales	<u><u>(18.973)</u></u>	<u><u>(14.545)</u></u>

**(20) Gastos de administración**

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	(1.317.674)	(854.780)
Remuneraciones directores	(147.019)	(155.746)
Otros gastos	(141.803)	(99.211)
Asesorías legales, auditoría y contable	(73.897)	(49.684)
Depreciación	(68.745)	(58.491)
Suscripciones	(5.205)	(6.708)
Patente	(7.696)	(4.748)
Útiles de oficina e impresos	(4.652)	(3.086)
Legales y notariales	<u>(414)</u>	<u>(394)</u>
Totales	<u><u>(1.767.105)</u></u>	<u><u>(1.232.848)</u></u>

**(21) Ingresos financieros**

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor justo inversiones (ver Nota 11)	241.630	88.057
Utilidad fondos mutuos	35.162	6.840
Totales	<u><u>276.792</u></u>	<u><u>94.897</u></u>

## ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### (22) Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

#### (a) Garantías directas

La Administradora posee once pólizas de garantía comprometidas.

- Póliza de garantía en favor de los Aportantes del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por el monto de UF38.594.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset – Crescent Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset Atlas Renewable Energy Fondo de Inversión por el monto de UF11.266.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset Phoenix Infraestructura Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Infralatina Fondo de Inversión por el monto de UF52.028.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de LS Chile Fondo de Inversión por el monto de UF13.792.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de GFP Chile Timberland Holding Fondo de Inversión por el monto de UF60.087.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset BGTF Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Deuda Vivo por el monto de UF10.000.

#### (b) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

#### (c) Avales y garantías obtenidos de terceros

No existen Avales y garantías obtenidas de terceros.

### (23) De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo con la Ley N°20.712, las administradoras de fondos de inversión deberán comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000. El patrimonio de Asset Administradora General de Fondos S.A. ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**(24) Hechos ocurridos después de la fecha del balance**

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de presentación de los Estados Financieros, la administración no tiene conocimiento de algún hecho posterior que pudiera afectar en forma significativa, la presentación de los Estados Financieros.

**(25) Hechos relevantes**

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad no presenta hechos relevantes.

**(26) Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo regulador.

**(27) Medio ambiente**

Asset Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, por lo cual no realiza gastos ni investigaciones en esta área.

\* \* \* \* \*