

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas de
Falcom Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Falcom Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros 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 que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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 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.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Falcom Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 31 de marzo de 2022



Estados Financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Santiago Chile

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe de los Auditores Independientes

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Índice

Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
Nota 1.- Información General.....	8
Nota 2.- Principales criterios contables utilizados.....	9
2.1.- General.....	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....	10
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente	12
2.4.- Activos Financieros.....	12
2.5.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	13
2.6.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta.....	14
2.7.- Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros.....	14
2.8.- Propiedades, planta y equipo.....	14
2.9.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15
2.10.- Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	15
2.11.- Provisiones y otros pasivos contingentes	16
2.12.-Beneficios a los empleados.....	16
2.13.- Capital pagado	16
2.14.- Reconocimiento de Ingresos.....	17
2.15.- Gastos de Administración	18
2.16.- Política de dividendos	19
2.17.- Ganancia por acción.....	19
2.18.- Arrendamientos	19
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero.....	20
Nota 4.- Cambios en políticas contables	27
Nota 5.- Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 6.- Otros activos financieros	28
Nota 7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	29
Nota 8.- Otros activos no financieros	30
Nota 9.- Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	30
9.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos	30
9.2.- Activos y pasivos por impuestos corrientes	30
9.3.- Resultado ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias.....	31
9.4.- Conciliación entre gastos e impuestos teórico efectivo (tasa y monto)	31
Nota 10.- Propiedades, planta y equipo.....	32
10.1.- Composición de saldo	32
10.2.- Reconciliación del saldo de propiedades, planta y equipo	32
Nota 11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	34
11.1.-Transacciones con partes relacionadas	34
11.2.-Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas	34
11.3.-Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas.....	35
11.4.-Compensación al personal clave.....	35
Nota 12.- Otros pasivos no financieros	35
Nota 13.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	35

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Índice

Nota 14.- Beneficios a los empleados.....	36
14.1.- Beneficios a los empleados	36
14.2.- Otras provisiones	36
Nota 15.- Otros Pasivos Financieros	37
Nota 16.- Patrimonio	38
16.1.- Capital pagado.....	38
16.2.- Acciones	38
16.3.- Ganancias acumuladas.....	39
16.4.- Gestión de riesgo de capital	39
16.5.- Resultado por Acción	39
16.6.- Dividendos.....	40
Nota 17- Ingresos de actividades ordinarias	40
Nota 18- Otras ganancias (pérdidas)	41
Nota 19.- Otros Ingresos.....	41
Nota 20.- Ingresos financieros.....	41
Nota 21.- Gastos de administración	42
Nota 22.- Resultado por unidades de reajuste y diferencias de cambio	42
Nota 23.- Costos Financieros	42
Nota 24.- Contingencias y compromisos	43
24.1.- Garantías otorgadas	43
24.2.- Juicios legales	43
24.3.- Restricciones	43
Nota 25.- Medio ambiente	44
Nota 26.- Sanciones.....	44
Nota 27.- Hechos posteriores.....	44

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	383.677	24.039
Otros activos financieros	(6)	567.659	570.842
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	1.284.882	767.954
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11.2)	54.593	24.149
Otros activos no financieros	(8)	9.536	9.536
Total activos corrientes		2.300.347	1.396.520
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	19.761	12.696
Propiedades, planta y equipo	(10)	325.569	435.270
Total activos no corrientes		345.330	447.966
Total activos		2.645.677	1.844.486
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	229.090	222.251
Acreeedores por Beneficios a los empleados	(14.1)	295.814	139.471
Otras provisiones	(14.2)	17.920	5.890
Pasivos por impuestos corrientes	(9.2)	231.131	46.146
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11.3)	77.815	125.997
Otros pasivos financieros	(15)	318.607	113.673
Total pasivos corrientes		1.170.377	653.428
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	(15)	117.478	227.162
Total Pasivos no corrientes		117.478	227.162
Total Pasivos		1.287.855	880.590
Patrimonio			
Capital Pagado	(16.1)	300.000	300.000
Resultados acumulados	(16.3)	1.057.822	663.896
Total Patrimonio		1.357.822	963.896
Total Pasivo y Patrimonio		2.645.677	1.844.486

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estados de resultados integrales	Nota	01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	2.794.741	1.762.520
Ganancia Bruta		2.794.741	1.762.520
Gastos de administración	(21)	(1.976.416)	(1.507.221)
Otras ganancias (pérdidas)	(18)	14.744	2.756
Otros ingresos	(19)	19.633	14.819
Ingresos (egresos) financieros	(20)	(901)	24.452
Costos Financieros	(23)	(8.478)	(11.318)
Resultado operacional		843.323	286.008
Diferencias de Cambio	(22)	476	4.128
Resultado por unidades de reajuste	(22)	26.626	(19.844)
(Pérdida)/Ganancia antes de Impuesto		870.425	270.292
Ingreso/(gasto) por impuesto a las Ganancias	(9.3)	(224.063)	(75.204)
Ganancia del ejercicio		646.362	195.088
Estados de Resultados Integrales			
Ganancia del ejercicio		646.362	195.088
Resultado Integral Total		646.362	195.088

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de diciembre de 2021	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2021	300.000	663.896	963.896
Pago dividendos	-	(58.527)	(58.527)
Ganancia del ejercicio	-	646.362	646.362
Dividendos	-	(193.909)	(193.909)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	300.000	1.057.822	1.357.822

Al 31 de diciembre de 2020	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2020	300.000	468.808	768.808
Ganancia del período	-	195.088	195.088
Saldo al 31 de diciembre de 2020	300.000	663.896	963.896

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO INDIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Flujos de efectivo procedentes/(utilizados en) actividades de operación:		
(Pérdida)/ganancia del ejercicio	646.362	195.088
Ajustes para conciliar la ganancia/(pérdida):		
Ajustes por ingreso por impuestos a las ganancias	231.131	75.204
Ajustes por gastos de depreciación	111.176	143.206
Ajustes por la (incremento)/disminución de cuentas por cobrar	(516.928)	(574.091)
Ajustes por disminuciones/(incrementos) en otros activos		
Corrientes	-	15.174
Ajustes por incrementos en Acreedores comerciales	6.839	97.497
Ajustes por disminución en Provisiones beneficios al personal	168.373	(1.115)
Ajuste por incrementos (disminuciones) en provisiones y resultados no realizados	(23.920)	(27.230)
Otros	(19.633)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) operaciones	603.400	(76.267)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de otros activos financieros	-	(100.000)
Importes procedentes de ventas de otros activos financiero	-	245.210
Dividendos	-	(14.819)
Compras/ventas de Propiedades, Planta y Equipo	(766)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión	(766)	130.391
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(58.527)	-
Transacciones entidades relacionadas	(78.626)	64.646
Pagos por arrendamientos	(114.321)	(120.149)
Intereses arrendamiento	8.478	11.318
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de Financiación	(242.996)	(44.185)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	359.637	9.939
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	24.039	14.100
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	383.677	24.039

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 – Información General

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 31 de agosto de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor René Benavente Cash, mediante Resolución Exenta número 294 de fecha 15 de octubre de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La dirección es: El Golf N°82 Piso 6, Las Condes, Santiago de Chile. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. Los controladores de Falcom Administradora General de Fondos S.A. son Inversiones Falcom SPA y Falcom Internacional Limitada.

Accionista	Número de acciones	Participación
Inversiones Falcom SPA	297.000	99%
Falcom Internacional Ltda.	3.000	1%
Total	300.000	100%

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad administra **17 fondos** de inversión públicos. Estos son:

- Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund
- Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities
- Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income
- Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II
- Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile
- Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local
- Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII
- Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII
- Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund
- Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada
- Fondo de Inversión Falcom BlackRock DLF IX
- Fondo de Inversión Falcom Portafolio Advisors Private Debt III
- Fondo de Inversión Falcom Portafolio Advisors MVP Private Equity
- Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile
- Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG
- Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile II
- Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados en Directorio con fecha 31 de marzo de 2022.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros son las siguientes:

2.1 General

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de los Estados Financieros la Administradora aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

b) Período cubierto

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de FALCOM Administradora General de Fondos S.A. ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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 los resultados del período. Los valores de la UF y USD a las fechas indicadas, son los siguientes:

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Unidades de Fomento (UF)	30.991,74	29.070,33
Dólar observado (USD)	844,69	710,95

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

e) Uso de estimaciones y juicios

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

La Administración de la Sociedad aplica principalmente estimaciones o juicios contables significativos sobre las siguientes partidas: provisiones, otras provisiones, determinación del valor razonable, deterioro de las cuentas por cobrar, vida útil y valor residual de los activos, propiedades, planta y equipo y recuperabilidad de activos por diferidos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

- a) Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Modificaciones a las NIIF

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Administradora tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.2) Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

<i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).</i>	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> .

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones a menos de 90 días.

2.4) Activos financieros

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Administradora mantiene al 31 de diciembre de 2021 y 2020 bajo esta categoría inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre, corresponde al valor de la cuota al cierre de cada período en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.4) Activos financieros (Continuación)

Estimación del Valor Razonable

La Administradora mide los valores razonables de los instrumentos financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones y de acuerdo a NIIF 13:

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.

Conforme a lo indicado anteriormente, la Administradora mide sus instrumentos de inversión en nivel 1.

2.5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF9. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.6) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente.

En el Diario Oficial de 29 de diciembre de 2014, se publicó la Ley N°20.780, la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa de este, de acuerdo con lo que se indica durante los siguientes años comerciales:

Año Comercial	Renta parcialmente integrada	Renta Atribuida
2016	24,0%	24,0%
2017	25,5%	25%
2018 y siguientes	27%	25%

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos, se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC12.

La Sociedad optó por el régimen de tributación parcialmente integrado.

2.7) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel másbajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

2.8) Propiedades, planta y equipo

Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.8) Propiedades, planta y equipo (Continuación)

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Planta y Equipo califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Sociedad calcula la cuota de depreciación considerando el enfoque de componentes. En este sentido, sólo es separado por componentes un elemento cuando existe un peso significativo en términos monetarios y son asignados métodos o vidas útiles diferentes entre los componentes identificados.

El detalle de las vidas útiles definidas al cierre de cada período para las distintas clases de elementos clasificados como Propiedades, Planta y Equipo se muestra a continuación:

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas	Vida útil Tasa mínima Años
Equipos de oficina	3
Muebles de Oficina	7
Instalaciones y mejoras	7
Otros Activos	7

Lo anterior, debido, principalmente, a que no existe historia en recuperación de valores al finalizar las respectivas vidas útiles. Las mantenciones menores, así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor. La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado.

Debido a la naturaleza de los conceptos incluidos en esta cuenta, no existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo con lo requerido en IFRS7 (complementado por oficio circular N°595 de 2010).

2.10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado, no generan intereses ni reajustes y no tienen deterioro.

Falcom Administradora General de Fondos S.A. revela en nota a los estados financieros (ver detalle en Nota 11) las transacciones y saldos con entidades relacionadas, conforme a lo instruido en NIC24.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.11) Provisiones y otros pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación;
- y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

2.12) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada, incluyen bonos por desempeño y vacaciones devengadas, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee y se incluye en el rubro Beneficios a los empleados. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, hasta el monto efectivo a corto plazo, si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto, como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. La Sociedad no tiene establecida contractualmente una política de indemnización por años de servicios con sus empleados.

2.13) Capital Pagado

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.14) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calculan sobre los aportes efectuados al Fondo reajustados por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación.

Nombre Fondo	Serie	Renta Fija	Renta Variable
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	Única	1,70% (mensual)	17,85% (Trimestral)
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	A	0,084% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	W	0,099% (mensual)	No Aplica
	M	0,059% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	G	0,040% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	No Aplica
	C	0,89% (mensual)	No Aplica
	I	0,54% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	Única	0,119% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	I	0,595% (mensual)	No Aplica
	F	0% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	Única	0,119% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	A	0,119% (anual)	No Aplica
	B	0,0595% (anual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	A	1,35% (mensual)	No Aplica
	O	1,00% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors MVP Private Equity	A	Hasta un doceavo 1.785% (anual)	No Aplica
	B	Hasta un doceavo 1.19% (anual)	No Aplica
	I	Hasta un doceavo 0.2975% (anual)	No Aplica

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Nombre Fondo	Serie	Renta Fija	Renta Variable
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	No Aplica
	C	0,60% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	10% Mensual
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom BlackRock DLF IX	B	0,119% anual	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile	Única	usd11,667 (mensual)	
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	A	0,119% (mensual)	No Aplica
	B	0%	
Fondo de Inversión Falcom Latam Corporate Debt USD	W	1,07% (mensual)	No Aplica
	I	0,65% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
	Única	0,119% (mensual)	No Aplica

La Sociedad reconocerá los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

2.15) Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.16) Política de dividendos

De acuerdo con el artículo 79 de la Ley 18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

2.17) Ganancia por Acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio. El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

2.18) Arrendamientos

La Sociedad aplicó IFRS16 a partir del 1 de enero de 2019, y como resultado ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento.

IFRS16 introdujo un modelo contable único en el Estado de Situación Financiera de los arrendatarios, como resultado, la Sociedad ha reconocido activos con derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento.

La Sociedad presenta el derecho de uso de los activos en Propiedades, planta y equipo, y el pasivo por arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento de acuerdo con las políticas contables de la Sociedad.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la subsidiaria partiendo de la tasa de endeudamiento de la Sociedad. El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo por arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

La Sociedad ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento donde existe opción de renovación. La evaluación de si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos de derecho de uso reconocidos.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.18) Arrendamientos (Continuación)

El detalle de las vidas útiles definidas para el activo se muestra a continuación:

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas	Vida útil Tasa mínima Años
Activo por derecho de uso	5

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero Marco

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N°1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Falcom Administradora General de Fondos S.A. se encuentra en proceso de elaboración de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encontrarán contenidas en un Manual de Control interno y Gestión de Riesgos (el "Manual"). De esta manera, el Manual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de éste, así como también los respectivos anexos que complementarán dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

1. Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por la Administradora.

a) Riesgo de precio

i. Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del fondo en el cual invierte.

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	567.659	570.842

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido de acuerdo con el siguiente cuadro:

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

1. Riesgo de Mercado (Continuación)

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.203,5899	178.994	215.435	-30,85%	4.058
2	1.214,2750	178.994	217.348	0,89%	1.913
3	1.205,1960	178.994	214.774	-1,18%	-2.574
4	1.190,0652	178.994	213.015	-0,82%	-1.759
5	1.177,3228	178.994	210.734	-1,07%	-2.281
6	1.093,8204	178.994	195.787	-7,09%	-14.946
7	1.087,8893	178.994	194.726	-0,54%	-1.062
8	1.093,3540	178.994	195.704	0,50%	978
9	1.102,5431	178.994	197.349	0,84%	1.645
	Total	Inversión	197.349	-39,32%	-14.028

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie G

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.252,5829	87.045	109.031	11,98%	2.449
2	1.265,6464	87.045	110.168	1,04%	1.137
3	1.254,7334	87.045	109.218	-0,86%	-950
4	1.239,5302	87.045	107.895	-1,21%	-1.323
5	1.226,8004	87.045	106.787	-1,03%	-1.108
6	1.140,3044	87.045	99.258	-7,05%	-7.529
7	1.134,6318	87.045	98.764	-0,50%	-494
8	1.140,8671	87.045	99.307	0,55%	543
9	1.151,8093	87.045	100.259	0,96%	952
	Total	Inversión	100.259	3,88%	-6.323

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie M

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.144,9136	37.147	42.530	-74,79%	810
2	1.154,4414	37.147	42.884	308,68%	354
3	1.146,0216	37.147	42.571	-0,73%	-313
4	1.131,9133	37.147	42.047	-1,23%	-524
5	1.120,0748	37.147	41.607	-1,05%	-440
6	1.040,9002	37.147	38.666	-7,07%	-2.941
7	1.035,5169	37.147	38.466	-0,52%	-200
8	1.040,9963	37.147	38.670	0,53%	204
9	1.049,8036	37.147	38.997	0,85%	327
	Total	Inversión	38.997	224,67%	-2.723

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

1. Riesgo de Mercado (Continuación)

Fondo de Inversión Falcom Small Cap Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	700,8329	1.514	1.061	-14,22%	94
2	749,2977	1.514	1.134	6,92%	73
3	829,3023	1.514	1.256	10,68%	121
4	711,0600	1.514	1.077	-14,26%	-179
5	722,1100	1.514	1.093	1,55%	17
6	727,7600	1.514	1.102	0,78%	9
7	567,4991	1.514	859	-22,02%	-243
8	610,5865	1.514	924	7,59%	65
9	536,0800	1.514	811	-12,23	-113
	Total	Inversión	811	-35,21%	-156

Fondo de Inversión Falcom Tactical Serie Única

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.450,1500	77.911	112.983	13,49%	9.487
2	1.525,5398	77.911	118.856	5,20%	5.874
3	1.634,9075	77.911	127.377	7,17%	8.521
4	1.534,5821	77.911	119.561	-6,14%	-7.816
5	1.523,1838	77.911	118.673	-0,74%	-888
6	1.488,9301	77.911	116.004	-2,25%	-2.669
7	1.445,7371	77.911	112.639	-2,90%	-3.365
8	1.520,2521	77.911	118.444	5,15%	5.806
9	1.459,9781	77.911	113.748	-3,96%	-4.696
	Total	Inversión	113.748	15,02%	10.254

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie W

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.125,7575	96.899	109.085	-35,35%	2.387
2	1.136,8439	96.899	110.159	121,01%	1.074
3	1.126,3718	96.899	109.144	-0,92%	-1.015
4	1.112,0601	96.899	107.758	-1,27%	-1.387
5	1.099,9871	96.899	106.588	-1,09%	-1.170
6	1.021,8123	96.899	99.013	-7,11%	-7.575
7	1.016,1003	96.899	98.459	-0,56%	-553
8	1.021,0408	96.899	98.938	0,49%	479
9	1.030,1838	96.899	99.824	0,90%	886
	Total	Inversión	99.824	76,10%	-6.874
	Total Resultado	Inversión	550.988	245,14%	-19.850

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

1. Riesgo de Mercado (Continuación)

iii. Metodologías utilizadas: para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión del porfolio mánager de los fondos.

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: La Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los fondos, o con la periodicidad que puedan ser preparadas. Adicionalmente, la Administradora monitorea permanentemente la evolución de los valores cuota de estos.

La variación acumulada en porcentaje del valor cuota es de un 245,14% para la inversión en la Administradora resulta en un efecto en resultado de (M\$19.850) (Ver nota 3).

b) Riesgo de tasas de interés

i. Definición: Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

ii. Exposición global: La Sociedad Administradora no se encuentra expuesta a inversiones que sean sensibles a la tasa de interés.

c) Riesgo cambiario

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que sus ingresos son principalmente remuneraciones de fondos en moneda extranjera.

ii. Exposición global: La Administradora no presenta riesgo cambiario ya que no mantiene cuentas ni inversiones en moneda extranjera.

2. Riesgo de Crédito

i. Definición: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

ii. Exposición global: La Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en fondos de inversión que la misma Sociedad administra. Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo con lo definido en cada reglamento interno.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

2. Riesgo de Crédito (Continuación)

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito según tipo de activo y plazo:

31-12-2021

Activo	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año. M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.284.882	-	-	1.284.882
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	54.593	-	-	54.593
Total	1.339.475	-	-	1.339.475

31-12-2020

Activo	Hasta 90 días M\$	y hasta 1 año M\$	Más de 1 año. M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	767.954	-	-	767.954
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	24.149	-	-	24.149
Total	792.103	-	-	792.103

31-12-2021

Pasivo	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año. M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	77.815	-	-	77.815
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	229.090	-	-	229.090
Total	306.905	-	-	306.905

31-12-2020

Pasivo	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año. M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	125.997	-	-	125.997
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	222.251	-	-	222.251
Total	348.248	-	-	348.248

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. Riesgo de Crédito (continuación)

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos.

3. Riesgo de Liquidez

i. Definición: El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, todas nuestras obligaciones son a corto plazo.

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Liquidez Corriente al 31-12-2021	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{2.300.347}{1.170.377}$	1,965
Liquidez Corriente al 31-12-2020	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{1.396.520}{653.428}$	2,137

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por ende, su valor justo es cercano a su valor libro.

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo (Ver nota 12).

4. Riesgo Operacional

i. Definición: El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad Administradora internamente, o externamente en los proveedores de servicio de la Sociedad Administradora, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad Administradora.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

4. Riesgo Operacional (continuación)

Entre las actividades principales de la Sociedad Administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

Para esto, la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente, el encargado de cumplimiento de gestión de riesgos y control interno realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

Además de los controles anteriores, se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

5. Riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- a) Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la ley y/o normativa vigente y;
- b) Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo con lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

6. Impacto Covid-19

Respecto a la contingencia por COVID-19, declarada pandemia global por la OMS, y de acuerdo con el Plan de Continuidad Operacional de Falcom Administradora General de Fondos S.A. esta sociedad ha tomado una serie de medidas con el objeto de resguardar la salud de nuestros colaboradores y clientes, así como asegurar la continuidad operativa implementando las siguientes medidas:

La totalidad del personal de la Sociedad se encuentra realizando sus funciones en forma remota y presencial y cuenta con las herramientas necesarias para el correcto desarrollo de sus actividades.

Las operaciones de la Sociedad se han realizado con normalidad utilizando las aplicaciones requeridas para realizar conferencias telefónicas o videoconferencias para el desarrollo de las sesiones de directorio de la Sociedad, atención de clientes, reuniones informativas etc.

Respecto de las remuneraciones, la Sociedad no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

La Administración estuvo a cargo del monitoreo de los casos de contacto estrecho o contagios por Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.

La Sociedad no presenta cambios en su fuente de financiamiento, manteniendo un patrimonio estable, donde la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo.

Respecto de los posibles impactos financieros que ha generado la contingencia por el Covid19 la Administradora ha mantenido una constante revisión de las operaciones de los fondos administrados y a la fecha de los presentes Estados Financieros no se han materializado impactos significativos.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 – Cambios en políticas contables

La Sociedad no presenta cambios contables que afecten los estados financieros.

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Bancos	383.677	24.039
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	383.677	24.039

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Bancos	USD	6.946	1.263
Bancos	Pesos Chilenos	376.731	22.776
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		383.677	24.039

Nota 6 – Otros Activos financieros

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Otros Activos financieros (*)	567.659	570.842
Total otros activos financieros	567.659	570.842

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

31-12-2021	Tipo de activo	Cuotas N°	Valor cuota \$	Total activo M\$
	Falcom Chilean Fixed Serie A	288.518	1.096,4415	316.343
	Falcom Chilean Fixed Serie G	87.045	1.147,0060	99.841
	Falcom Chilean Fixed Serie W	30.899	1.024,0042	31.641
	Falcom Small Cap Chile Serie A	1.514	520,5955	788
	Falcom Tactical Equities Serie U	79.277	1.501,6448	119.046
	Total activos Financieros			567.659

Durante 2021 se realiza movimiento de cantidad de cuotas e inversiones vigentes frente al cierre año 2020, según respaldos entregados por custodio, generándose un ajuste a los nominales que no representa flujo efectivo.

31-12-2020	Tipo de activo	Cuotas N°	Valor cuota \$	Total activo M\$
	Falcom Chilean Fixed Serie A	178.994	1.180,9192	211.377
	Falcom Chilean Fixed Serie G	87.045	1.224,4507	106.584
	Falcom Chilean Fixed Serie M	37.147	1.123,1097	41.720
	Falcom Small Cap Chile Serie A	1.514	638,9382	967
	Falcom Tactical Equities Serie U	77.911	1.328,3902	103.496
	Falcom Chilena Fixed Serie W	96.899	1.101,1269	106.698
	Total activos Financieros			570.842

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 presenta un saldo total de deudores y otras cuentas por cobrar de M\$1.287.882 y M\$767.954, respectivamente.

a) Deudores comerciales

Nombre	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	86.728	72.967
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	1.004.294	342.215
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	(6.605)	114.818
Fondo de Inversión Falcom Portafolio Advisors Private Debt II	4.015	7.437
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	5.896	1.381
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	(6.343)	5.808
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	2.757	20.116
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	815	313
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	4.677	2.132
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	9.973	27.290
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	784	174
Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG	17.177	-
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile	13.665	-
Fondo de Inversión Falcom Capital Preferent	474	-
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	5.589	1.719
Total Deudores comerciales	1.143.896	596.370

Los saldos mantenidos como deudores comerciales corresponden en su totalidad a la comisión por administración cobrada a los fondos.

b) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Cuenta por cobrar Fondos	126.526	159.651
Otros	14.460	11.933
Total otras cuentas por cobrar	140.986	171.584

Este ítem representa las cuentas por cobrar a fondos por desembolsos realizados por la Administradora que serán reembolsados, anticipos de proveedores y otros.

Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.284.882	767.954
--	------------------	----------------

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 8 –Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad mantiene los siguientes saldos de otros activos no financieros:

Otros activos no financieros	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Garantías Entregadas	9.536	9.536
Total otros activos no financieros	9.536	9.536

Nota 9 – Impuestos diferidos e impuestos a la renta.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 presenta una pérdida tributaria de M\$231.131, por lo cual no ha registrado provisión por impuesto a la renta (utilidad tributaria de M\$170.910 al 31 de diciembre de 2020).

9.1) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad presenta los siguientes activos (pasivos) por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	31-12-2020 M \$	Movimiento del Período	31-12-2021 M\$
Activo (Pasivo)			
Provisión Vacaciones	8.497	3.333	11.830
Propiedades, Planta y Equipo	4.569	1.209	5.778
Instrumentos financieros	(459)	6.659	6.197
IFRS 16	-	(4.044)	(4.044)
Fondos mutuos, interés no ganado	89	(89)	-
Total Activo (Pasivo) por Impuestos Diferidos	12.696	7.068	19.761

9.2) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivo por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	(231.131)	(46.146)
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Total Pasivo por impuestos corrientes	(231.131)	(46.146)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9 - Impuestos diferidos e impuestos a la renta (continuación)

9.3) Resultado Ingreso/(gasto)por impuesto a las ganancias

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Gasto tributario Corriente (*)	(231.131)	(46.146)
Originación y reverso diferencias temporarias	7.068	(29.058)
Saldo final	(224.063)	(75.204)

9.4) Conciliación entre gastos e impuestos teórico efectivo (tasa y monto):

Concepto	Tasa	Al	Tasa	Al
	%	31-12-2021 M\$	%	31-12-2020 M\$
Resultado antes de impuestos		867.748		(270.292)
Impuestos a las ganancias aplicando tasa				
impositiva de la Sociedad	(27,00)	(234.292)	(27,00)	(72.979)
Otros agregados y/o deducciones	1,18	10.229	(0,82)	(2.225)
Total Conciliación	(25,82)	(224.063)	(27,82)	(75.204)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

10.1) Composición de saldo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$
Equipos de oficina	4.708	5.474	(3.533)	(4.613)	1.175	861
Muebles de Oficina	22.807	22.807	(6.760)	(10.018)	16.047	12.789
Instalaciones y Mejoras	131.209	131.209	(50.294)	(76.536)	80.915	54.673
Otros Activos	217	217	(91)	(119)	126	98
Activo por Derecho de Uso	558.667	595.592	(221.660)	(338.444)	337.007	257.148
Totales	717.608	755.299	(282.338)	(429.730)	435.270	325.569

10.2) Reconciliación del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Descripción	Equipos de Oficina M\$	Muebles de Oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	4.708	22.807	131.209	217
Adiciones	766	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Total propiedades, planta y equipo bruto	5.474	22.807	131.209	217
Depreciación acumulada inicial	(3.533)	(6.760)	(50.294)	(91)
Depreciación del período	(1.080)	(3.258)	(26.242)	(28)
Total depreciación acumulada	(4.613)	(10.018)	(76.536)	(119)
Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2021	861	12.789	54.673	98

Descripción (continuación)	Activo por DDU M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	558.667	717.608
Adiciones	36.925	37.691
Bajas	-	-
Total propiedades, planta y equipo bruto	595.592	755.299
Depreciación acumulada inicial	(221.658)	(282.336)
Depreciación del período	(116.786)	(147.394)
Total depreciación acumulada	(338.444)	(429.730)
Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2021	257.148	325.569

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

10.2) Reconciliación del saldo de Propiedades, planta y equipo (continuación)

Descripción	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	4.708	22.807	131.209	217
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Total propiedades, planta y equipo bruto	4.708	22.807	131.209	217
Depreciación acumulada inicial	(2.065)	(3.502)	(24.053)	(65)
Depreciación del período	(1.468)	(3.258)	(26.241)	(26)
Total depreciación acumulada	(3.533)	(6.760)	(50.294)	(91)
Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2020	1.175	16.047	80.915	124

Descripción (continuación)	Activo por DDU M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	544.054	702.995
Adiciones	14.613	14.613
Bajas	-	-
Total propiedades, planta y equipo bruto	558.667	717.608
Depreciación acumulada inicial	(109.447)	(139.132)
Depreciación del período	(112.213)	(143.206)
Total depreciación acumulada	(221.660)	(282.338)
Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2020	337.009	435.270

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

11.1) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas en 2021 son las siguientes:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2021 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	4.414	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	42.787	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	52.596	-

Las transacciones con partes relacionadas en 2020 son las siguientes:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2020 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	1.744	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	20.000	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	180.000	-

La propiedad accionaria de la Sociedad corresponde a Inversiones Falcom SPA con un 99% de las acciones y Falcom Internacional Limitada con el 1% de las acciones restantes.

11.2) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas son transacciones de mercado y recuperaciones de gasto, al corto plazo, las cuales no devengan intereses ni reajustes. Estas cuentas por cobrar son completamente recuperables y no tienen garantías asociadas.

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Asesorías Falcom Ltda.	76.348.934-5	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	Pesos	54.347	23.903
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Cta. cte. mercantil	Accionista	Pesos	246	246
Total					54.593	24.149

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

11.3) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2021	31-12-2020
					M\$	M\$
Falcom internacional Ltda.	76.416.776-7	Cta. cte. Mercantil	Accionista	Pesos	71.030	122.266
Administradora Falcom SA	76.348.943-4	Cta. cte. Mercantil	Matriz Común	Pesos	6.785	3.731
Total					77.815	125.997

11.4) Compensación al personal clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M\$418.447 y M\$453.801, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

El directorio de Falcom Administradora General de Fondos S.A. no recibe dieta por asistencia a las sesiones respectivas.

Nota 12 – Otros pasivos no financieros

La Sociedad no presenta otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Nota 13 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado. El detalle es el siguiente:

Detalle	País	Moneda Origen	31-12-2021	31-12-2020
			M\$	M\$
Proveedores	CHILE	PESOS	147.009	71.135
Impuestos por pagar	CHILE	PESOS	76.644	135.516
Cotizaciones Previsionales	CHILE	PESOS	5.437	8.784
Otros	CHILE	PESOS	-	6.816
Total			229.090	222.251

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 14 – Beneficios a los Empleados

14.1) Beneficios a los empleados

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Bonos	252.000	108.000
Provisión Vacaciones	<u>43.814</u>	<u>31.471</u>
Total	<u>295.814</u>	<u>139.471</u>

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	139.471	142.601
Provisiones realizadas durante el período	295.471	139.471
Provisiones usadas durante el período	<u>(139.128)</u>	<u>(142.601)</u>
Total	<u>295.814</u>	<u>139.471</u>

14.2) Otras Provisiones

Corresponden a las provisiones efectuadas por todas aquellas obligaciones contraídas por la Sociedad para asegurar el desarrollo de sus operaciones.

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Asesorías operacionales	<u>17.920</u>	<u>5.890</u>
Total Otras provisiones	<u>17.920</u>	<u>5.890</u>

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 15 – Otros pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de Otros pasivos financieros se compone del siguiente detalle:

	2021 M\$	2020 M\$
Arriendos corrientes	124.698	113.673
Provisión de dividendos mínimo	<u>193.909</u>	<u>-</u>
Total otros pasivos financieros corrientes	<u>318.607</u>	<u>113.673</u>
	M\$	M\$
Arriendos no corrientes	117.478	227.162
Total otros pasivos financieros no corrientes	<u>117.478</u>	<u>227.162</u>

	Contraparte	Moneda	Tasa mensual %
Arriendos	Inversiones Lagosanto	UF	0,24

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

a. Composición del pasivo por arrendamiento:

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos de arrendamiento:

Entidad	Total Deuda Vigente	Deuda Corriente al		Deuda No Corriente		De 1 año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
		31-12-2021	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	al 31-12-2021			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento	242.176	124.698	30.841	93.857	117.478	117.478	-	-
Totales	242.176	124.698	30.841	93.857	117.478	117.478	-	-

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

b. Composición del pasivo por arrendamiento:

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos de arrendamiento:

Entidad	Total Deuda Vigente	Deuda Corriente al		Deuda No Corriente		De 1 año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
		31-12-2020	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	al 31-12-2020			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento	340.835	113.673	28.115	85.558	227.162	227.162	-	-
Totales	340.835	113.673	28.115	85.558	227.162	227.162	-	-

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 16 – Patrimonio

16.1) Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$300.000.

16.2) Acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social autorizado está representado por 300.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionistas	2021	2020
Inversiones Falcom SPA	297.000	297.000
Falcom Internacional Limitada	3.000	3.000
Total Acciones	300.000	300.000

Acciones	Número de acciones 2021	Número de acciones 2020
Acciones autorizadas	300.000	300.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	300.000	300.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

16.2) Acciones

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del período se presenta a continuación:

	Número de acciones 2021	Número de acciones 2020
Acciones en circulación	300.000	300.000
Movimientos del período	-	-
Acciones en circulación	300.000	300.000

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

16.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2021 ascienden a M\$951.731 (M\$663.896 al 31 de diciembre de 2020), los cuales corresponden al resultado del período, resultados años anteriores y Pagos de dividendos)

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Ganancias acumuladas	663.896	468.808
Dividendos Pagados	(58.527)	-
(Pérdida)/Ganancia período	646.362	195.088
Provisión de dividendos	(193.909)	-
Saldo final	1.057.822	663.896

16.4) Patrimonio mínimo

Según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF **38.627,65**.

PATRIMONIO CONTABLE	31-12-2021
Patrimonio contable	1.551.731
Cuenta Corriente Empresa Relacionada	(54.593)
Patrimonio depurado M\$	1.497.138
Patrimonio depurado UF	38.627,65

16.5) Resultado por Acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

El resultado por acción de la Administradora es:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	646.362	(195.088)
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	300	300
Utilidad Básica por Acción	2.154,54	(650,29)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

16.6) Dividendos

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir mensualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registrará al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registrarán contra la cuenta de Ganancias (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

En Junta ordinaria de accionistas del 26 abril de 2021, se acordó distribuir dividendos por M\$58.527, los cuales fueron cancelados en junio del mismo año. Al 31 de diciembre de 2021 se contabilizó una provisión de dividendo equivalente al 30% por M\$ 193.909. Al 31 de diciembre de 2020 no se constituyó provisión de dividendo equivalente al 30% por aprobación de Directorio.

Nota 17 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Comisión fondos inversión	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	197.817	258.740
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	1.804.542	789.281
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	347.981	411.091
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	31.407	35.926
Fondo de Inversión Falcom Latinoamerica Deuda Local	74.741	100.536
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	21.441	13.036
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	56.020	64.078
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	122.182	68.866
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	342	1.160
Fondo de Inversion Falcom Blackrock DLF IX	22.395	18.362
Fondo de inversion Falcom Latam USD Debt ESG	25.340	-
Fondo de inversion Falcom Infraestructura Chile	75.692	-
Fondo de Inversión Falcom Advisors Private Debt III	14.841	1.444
Total ingresos actividades ordinarias	2.794.741	1.762.520

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 18– Otras Ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Ingresos no Operacionales	711	2.756
Gastos no operacionales	14.033	-
Total otras ganancias (pérdidas)	14.744	2.756

Nota 19 – Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	-	14.819
Otros ingresos	19.633	-
Total otras ganancias (pérdidas)	19.633	14.819

Nota 20 – Ingresos (egresos) financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los ingresos (egresos) financieros es el siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
(Egreso)/Ingreso en cuotas fondo de inversión	(3.183)	24.781
Ingreso/(Egreso) en cuotas de fondos mutuos	2.281	(329)
Total (egreso)/ingresos financieros	(901)	24.452

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 21 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	(1.280.299)	(1.119.483)
Asesorías	(145.135)	(93.161)
Seguros generales	(683)	(9.516)
Depreciación	(234.410)	(33.995)
Depreciación Activo Derecho de uso	(147.405)	(109.211)
Otros gastos	(168.484)	(141.855)
Total gastos de administración	(1.976.416)	(1.507.221)

Nota 22 - Resultado por unidades de reajuste y diferencias de cambio

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el resultado por unidades de reajuste se compone de la siguiente manera:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Diferencia de cambio dólar	476	4.128
Resultado por unidades de reajuste	26.626	(19.844)
Total	27.102	(15.714)

Nota 23 – Costos Financieros

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Intereses por Arriendo (NIIF16)	(8.478)	(11.318)
Total Costos Financieros	(8.478)	(11.318)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 24 - Contingencias y Compromiso

24.1) Garantías otorgadas

Falcom Administradora General de Fondos S.A ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados. Al 31 de diciembre de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N°Póliza
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	UF	16.291	708476
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	UF	12.809	727239
Fondo de Inversión Falcom Latinoamerica Deuda Local	UF	10.000	813895
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	UF	12.964	708480
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	UF	10.000	809175
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	UF	10.000	1010107
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	UF	10.000	771912
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	UF	10.000	771711
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	UF	10.000	895181
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	UF	10.000	920970
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	UF	10.000	956780
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile	UF	10.000	1013480
Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG	UF	10.000	1005159
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors MVP Private Equity	UF	10.000	1048883
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	UF	10.000	957238
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile II	UF	10.000	1061719
Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	UF	10.000	1002733

Falcom Administradora General de Fondos S.A. designó al Banco Security como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo con lo establecido en los Artículos N°226 y siguientes de La Ley N°18.045.

24.2) Juicios legales

La Administradora no mantiene demandas ni juicios.

24.3) Restricciones

No existen restricciones para la Administradora.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 25 - Medio ambiente

Falcom Administradora General de Fondos S.A., por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

Nota 26 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ni sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 27 – Hechos posteriores

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros se registran los siguientes hechos posteriores:

Con fecha 18-01-2022 se realiza depósito de modificaciones al Reglamento Interno del Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile.

Con fecha 20 de enero de 2022 se informa mediante Hecho Esencial la renuncia de director Fernando Concha Ureta.

Con fecha 01-02-2022 se realiza depósito de Reglamento Interno Fondo de Inversión Falcom US Real Estate Opportunities I.

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido otros hechos, de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.