



**Estados Financieros**

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Santiago Chile

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de  
Falcom Administradora General de Fondos S.A.:

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Falcom Administradora General de Fondos S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Falcom Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

### Otros asuntos – auditores independientes predecesores

Los estados financieros de Falcom Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022, y por el año terminado en esa fecha, antes de la re-expresión indicada en nota 2.19, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 31 de marzo de 2023.

### Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Falcom Administradora General de Fondos S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### 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 (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). 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.

Al preparar los estados financieros adjuntos, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Falcom Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

## Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Falcom Administradora General de Fondos S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Falcom Administradora General de Fondos S.A para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Fabiola Alejandra  
Escobar Conejeros  
15326507-0  
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799  
el 28-03-2024 a las 19:43:10 con Firma Electrónica Avanzada  
Código de Validación: 1711665790524  
Validar en <https://www.esigner.cl/esigner/cryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.  
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2024

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## Índice

Estados de Situación Financiera .....	5
Estados de Resultados Integrales .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	7
Estados de Flujos de Efectivo, método directo.....	8
Notas a los Estados Financieros .....	9
Nota 1.- Información General.....	9
Nota 2.- Principales criterios contables utilizados.....	10
2.1.- General.....	10
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....	11
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente .....	18
2.4.- Activos Financieros.....	19
2.5.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	19
2.6.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta.....	19
2.7.- Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros.....	20
2.8.- Propiedades, planta y equipo.....	20
2.9.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	21
2.10.- Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....	21
2.11.- Provisiones y otros pasivos contingentes .....	21
2.12.-Beneficios a los empleados .....	22
2.13.- Capital pagado .....	22
2.14.- Reconocimiento de Ingresos.....	22
2.15.- Gastos de Administración .....	24
2.16.- Política de dividendos .....	24
2.17.- Ganancia por acción.....	25
2.18.- Arrendamientos .....	25
2.19.- Re-expresiones período 2022 .....	26
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero .....	29
Nota 4.- Cambios en políticas contables .....	38
Nota 5.- Efectivo y equivalentes al efectivo .....	38
Nota 6.- Otros activos financieros .....	39
Nota 7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	40
Nota 8.- Otros activos no financieros .....	41
Nota 9.- Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	41
9.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos .....	41
9.2.- Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	42
9.3.- Resultado ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias.....	42
9.4.- Conciliación entre gastos e impuestos teórico efectivo (tasa y monto) .....	42
Nota 10.- Propiedades, planta y equipo.....	43
10.1.- Composición de saldo .....	43
10.2.- Reconciliación del saldo de propiedades, planta y equipo .....	44
Nota 11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	45
11.1.-Transacciones con partes relacionadas .....	45
11.2.-Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas .....	46
11.3.-Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas.....	46
11.4.-Compensación al personal clave.....	46
Nota 12.- Otros pasivos no financieros .....	46
Nota 13.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	47

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## Índice

Nota 14.- Beneficios a los empleados.....	47
14.1.- Beneficios a los empleados .....	47
14.2.- Otras provisiones .....	47
Nota 15.- Otros Pasivos Financieros .....	48
Nota 16.- Patrimonio .....	49
16.1.- Capital pagado.....	49
16.2.- Acciones .....	49
16.3.- Resultados acumulados.....	50
16.4.- Patrimonio mínimo .....	50
16.5.- Resultado por Acción .....	50
16.6.- Dividendos.....	51
Nota 17- Ingresos de actividades ordinarias .....	51
Nota 18- Otras ganancias (pérdidas) .....	52
Nota 19.- Otros Ingresos.....	52
Nota 20.- Ingresos (egresos) financieros .....	52
Nota 21.- Gastos de administración .....	52
Nota 22.- Resultado por unidades de reajuste .....	53
Nota 23 – Diferencias de cambio .....	53
Nota 24.- Costos Financieros .....	53
Nota 25.- Contingencias y compromisos .....	53
25.1.- Garantías otorgadas .....	53
25.2.- Juicios legales .....	54
25.3.- Restricciones .....	54
Nota 26.- Medio ambiente .....	54
Nota 27.- Sanciones.....	54
Nota 28.- Hechos posteriores.....	54

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 2023 y 2022

	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	351.459	41.608
Otros activos financieros	(6)	723.080	628.155
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	6.217.976	5.844.600
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11.2)	878.073	270.403
Otros activos no financieros	(8)	9.536	9.536
Activos por impuestos corrientes	(9.2)	1.180.865	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>9.360.989</b>	<b>6.794.302</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	92.228	-
Propiedades, planta y equipo	(10)	496.798	253.709
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>589.026</b>	<b>253.709</b>
<b>Total activos</b>		<b>9.950.015</b>	<b>7.048.011</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	2.313.159	359.523
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11.3)	4.645	4.645
Acreedores por Beneficios a los empleados	(14.1)	258.142	154.900
Otras provisiones	(14.2)	113.215	53.034
Pasivos por impuestos corrientes	(9.2)	-	716.329
Otros pasivos financieros	(15)	401.227	133.093
Otros Pasivos no financieros	(12)	1.633.234	649.826
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4.723.622</b>	<b>2.071.350</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos por impuestos diferidos	(9.1)	-	19.135
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>19.135</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>4.810.037</b>	<b>2.090.485</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Pagado	(16.1)	300.000	300.000
Resultados acumulados	(16.3)	4.926.393	4.657.526
<b>Total Patrimonio</b>		<b>5.226.393</b>	<b>4.957.526</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>9.950.015</b>	<b>7.048.011</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de los presentes Estados financieros

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados de resultados integrales	Nota	01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	8.940.338	8.619.870
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>8.940.338</b>	<b>8.619.870</b>
Gastos de administración	(21)	(2.946.377)	(2.134.633)
Otras ganancias (pérdidas)	(18)	2.172	(59.783)
Otros ingresos	(19)	-	-
Ingresos (egresos) financieros	(20)	142.772	96.083
Costos Financieros	(24)	(12.307)	(5.636)
<b>Resultado operacional</b>		<b>6.126.598</b>	<b>6.515.901</b>
Diferencias de Cambio	(23)	(85.790)	(32.309)
Resultado por unidades de reajuste	(22)	59.160	111.499
<b>Ganancia antes de Impuesto</b>		<b>6.099.968</b>	<b>6.595.091</b>
Gasto por impuesto a las Ganancias	(9.3)	(1.643.609)	(1.729.670)
<b>Ganancia del ejercicio</b>		<b>4.456.359</b>	<b>4.865.421</b>
<b>Estados de Resultados Integrales</b>			
Ganancia del ejercicio		4.456.359	4.865.421
Resultado Integral Total		<b>4.456.359</b>	<b>4.865.421</b>
<b>Ganancias por acción básica</b>			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	(16.5)	14.854,53	16.218,07
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia por acción básica		<b>14.854,53</b>	<b>16.218,07</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de los presentes Estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	CAPITAL PAGADO M\$	RESULTADO ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES M\$	TOTAL PATRIMONIO M\$
<b>Saldo al 01.01.2023</b>	300.000	4.657.526	4.957.526
Aumento de capital	-	-	-
Distribución de resultado	-	-	-
Dividendo provisorio	-	(1.633.234)	(1.633.234)
Dividendos definitivos	-	(2.632.674)	(2.632.674)
Resultado del periodo	-	4.456.359	4.456.359
Otros movimientos(*)	-	78.416	78.416
<b>Saldo al 31.12.2023</b>	<b>300.000</b>	<b>4.926.393</b>	<b>5.226.393</b>

(\*) Reajuste por cuadratura banco Bice

	CAPITAL PAGADO M\$	RESULTADO ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES M\$	TOTAL PATRIMONIO M\$
<b>Saldo al 01.01.2022</b>	300.000	1.057.822	1.357.822
Aumento de capital	-	-	-
Distribución de resultado	-	-	-
Dividendo provisorio	-	(455.717)	(455.717)
Dividendos definitivos	-	(810.000)	(810.000)
Resultado del periodo	-	4.865.421	4.865.421
Otros movimientos	-	-	-
<b>Saldo al 31.12.2022</b>	<b>300.000</b>	<b>4.657.526</b>	<b>4.957.526</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de los presentes Estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>		
<b>Clases de cobros:</b>		
Cobros Precedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios	11.574.266	2.862.445
Dividendos recibidos	-	-
Devolución de capital inversiones	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones	-	-
<b>Clases de pagos:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.553.924)	(2.080.989)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.170.233)	(924.515)
Pago impuestos mensuales	(3.548.369)	(1.579.987)
Impuestos a las ganancias pagados	(439.122)	(191.895)
Otras salidas de efectivo	68.600	298.854
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>3.931.218</b>	<b>(1.616.087)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>		
Préstamos efectuados a partes relacionadas	-	-
Cobro de préstamos a partes relacionadas	-	-
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b>		
Importes precedentes de la emisión de otros instrumentos del patrimonio	45.041	(55.050)
Pago de préstamos bancarios e intereses	(390.794)	2.155.957
Préstamos de partes relacionadas	-	-
Pago de préstamos de partes relacionadas	-	-
Dividendos pagados	(3.282.500)	(810.000)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>(3.628.253)</b>	<b>1.290.907</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>302.965</b>	<b>(325.180)</b>
Efectos en la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	6.886	(16.889)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>309.851</b>	<b>(342.069)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>41.608</b>	<b>383.677</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>351.459</b>	<b>41.608</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de los presentes Estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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.

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad administra **19 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 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
- Fondo de Inversión Falcom US Real Estate Opportunities I
- Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIV
- Fondo de Inversión Falcom Tactical Latam Equities

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados en Directorio con fecha 28 de marzo del 2024.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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 y declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Falcom Administradora General de Fondos S.A. han sido preparados de acuerdo con las 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2023 y 2022.

##### 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:

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar observado (USD)	877.12	855,86

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### e) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados en el rubro “Resultados por unidad de reajuste”. El valor de la Unidad de Fomento es la siguiente:

	31-13-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidades de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98

#### f) 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, neteo de impuestos corrientes, deterioro de las cuentas por cobrar, vida útil (5 y 7 años según nota 2.6) 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) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. 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	Fecha de aplicación obligatoria
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

##### a) Pronunciamientos contables vigentes (Continuación)

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

#### Nueva Norma

##### **NIIF 17 Contratos de Seguro**

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

#### Modificaciones a las NIIF

##### **Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)**

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

##### **Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)**

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

a) Pronunciamientos contables vigentes (Continuación)

##### Nueva Norma (Continuación)

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

##### **Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)**

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

##### **Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)**

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio. Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

##### **Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12)**

En mayo de 2023, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*, para responder a las preocupaciones de las partes interesadas sobre las posibles implicaciones de la implementación inminente de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre el impuesto a las ganancias.

Las modificaciones incorporan los siguientes aspectos:

- Introduce una excepción a los requisitos de la NIC 12 *Impuestos a las Ganancias* respecto con el reconocimiento y revelación de los impuestos diferidos relacionados con la implementación de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE, la cual es efectiva de manera inmediata y se aplica de manera retrospectiva, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 8 *Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores*. Asimismo, se establece que la entidad debe revelar que ha aplicado la excepción señalada.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

##### a) Pronunciamientos contables vigentes (Continuación)

###### Nueva Norma (Continuación)

- Requerimientos de revelación durante el período que el modelo del Segundo Pilar esté promulgado, pero aún no esté vigente. Una entidad debe revelar información conocida o que pueda estimarse de manera razonable y que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad a los impuestos a las ganancias que pueden originarse del modelo del Segundo Pilar.

Los requerimientos de revelación aplican para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

##### b) Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplica las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

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

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

b) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación)

#### Modificaciones a las NIIF

##### **Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)**

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

##### **Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).**

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

b) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación)

#### Modificaciones a las NIIF

##### **Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)**

En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de las NIIF 16 *Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior*, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

##### **Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

##### **Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.

Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

b) Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación)

#### Modificaciones a las NIIF

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

#### **Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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.

##### 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.4) Activos financieros (continuación)

31.12.2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	723.080	-	-	723.080
<b>Totales activos</b>	<b>723.080</b>	-	-	<b>723.080</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-
<b>31.12.2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	628.155	-	-	628.155
<b>Totales activos</b>	<b>628.155</b>	-	-	<b>628.155</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Totales pasivos</b>	-	-	-	-

### 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.

### 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:

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.6) Impuestos diferidos e impuesto a la renta (continuación)

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 NIC 12.

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 más bajo 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.

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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.8) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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 IFRS 7 (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 NIC 24.

### 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **2.11) Provisiones y otros pasivos contingentes (continuación)**

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 provea 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.

### **2.14) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a 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 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	O	1,00% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
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 DebtIII	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

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Fondo de Inversión Falcom Real Estate Opportunities I	A	Hasta un doceavo de 1,309% anual (IVA Incluido)	No Aplica
	B	Hasta un doceavo de 0,595% anual (IVA Incluido)	No Aplica
	I	Hasta un doceavo de 0,119% anual (IVA Incluido)	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

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.

### 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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.

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

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

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.19) Re-expresiones período 2022

- a) La nota 22 de Resultado por unidades de reajuste y diferencias de cambio del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, considera una reclasificación de la composición de nota de Resultado por unidades de reajuste y diferencias de cambio a Resultado por unidades de reajuste. Esta reclasificación año 2022 es realizada para corregir la presentación y comparación de la nota 23 en los presentes estados financieros, de acuerdo con lo siguiente:

31 de diciembre 2022 previamente informado:

<b>Concepto</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>
Diferencia de cambio dólar	(32.309)
Diferencia de cambio UF	-
Resultado por unidades de reajuste	111.499
<b>Total</b>	<b>79.190</b>

31 de diciembre 2022 Re-expresado:

<b>Concepto</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>
Resultado por unidades de reajuste	111.499
<b>Total</b>	<b>111.499</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.19) Re-expresiones período 2022, continuación

La nota 7.a de deudores comerciales del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, considera una reclasificación de la composición del rubro de otras cuentas por cobrar a deudores comerciales. Esta reclasificación año 2022 es realizada para corregir la presentación y comparación de la nota 7.a en los presentes estados financieros, de acuerdo con lo siguiente:

31 de diciembre 2022 previamente informado:	31-12-2022
Nombre	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	34.880
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	4.250.107
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	-
Fondo de Inversion Falcom Portafolio Advisors Private Debt II	4.620
Fondo de Inversion Falcom Small Cap Chile	1.940
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	90
Fondo de Inversion Falcom GTCR Private Equity XIII	-
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	77
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	2.113
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	8.103
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	174
Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG	8.871
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile	13.665
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	5.589
Fondo de Inversión Falcom Potfolio Advisors MVP Private Equity	11.463
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	5.485
Cuentas por cobrar administración de carteras	1.322.456
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>5.669.633</b>

31 de diciembre 2022 Re-expresado:	31-12-2022
Nombre	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	34.880
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	74.155
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	-
Fondo de Inversion Falcom Portafolio Advisors Private Debt II	4.620
Fondo de Inversion Falcom Small Cap Chile	1.940
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	90
Fondo de Inversion Falcom GTCR Private Equity XIII	-
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	77
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	2.113
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	8.103
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	174
Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG	8.871
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile	13.665
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	5.589
Fondo de Inversión Falcom Potfolio Advisors MVP Private Equity	11.463
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	5.485
Cuentas por cobrar administración de carteras	174.967
Otras cuentas por cobrar	5.498.408
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>5.844.600</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.19) Re-expresiones período 2022, continuación

- a) La nota 11.1 de transacciones con partes relacionadas del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, considera una reclasificación de la composición del rubro. Esta reclasificación año 2022 es realizada para corregir la presentación y comparación de la nota 11.1 en los presentes estados financieros, de acuerdo con lo siguiente:

31 de diciembre 2022 previamente informado:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2022 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	2.140	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	159.726	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	113.622	-
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	13.492	-

31 de diciembre 2022 Re-expresado:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2022 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(4.645)	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	159.726	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	97.185	-
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	13.492	-

- b) La nota 11.2 de saldo de cuentas por cobrar a partes relacionadas del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, considera una reclasificación de la composición del rubro. Esta reclasificación año 2022 es realizada para corregir la presentación y comparación de la nota 11.2 en los presentes estados financieros, de acuerdo con lo siguiente:

31 de diciembre 2022 previamente informado:

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2022 M\$
Asesorías Falcom Ltda.	76.348.934-5	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	Pesos	214.073
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Cta. cte. mercantil	Accionista	Pesos	13.738
Falcom Internacional Ltda.	76.416.776-7	Cta. cte. mercantil	Accionista	Pesos	42.592
Faltech SpA	76.337.262-6	Cta. Cte. mercantil	Accionista	Pesos	-
<b>Total</b>					<b>270.403</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.19) Re-expresiones período 2022, continuación

31 de diciembre 2022 Re-expresado:

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2022
					M\$
Asesorías Falcom Ltda.	76.348.934-5	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	Pesos	159.726
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Cta. cte. mercantil	Accionista	Pesos	13.392
Falcom Internacional Ltda.	76.416.776-7		Accionista	Pesos	97.185
Faltech SpA	76.337.262-6	Cta. Cte. mercantil	Accionista	Pesos	-
<b>Total</b>					<b>270.303</b>

### 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero Marco (Continuación)

#### 1. Riesgo de Mercado (Continuación)

##### a) Riesgo de precio (Continuación)

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	723.080	628.155

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:

#### Fondo de Inversión Falcom Small Cap Serie A

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	711,2307	1.514	1.077	4,550%	49
2	743,3135	1.514	1.125	4,267%	48
3	726,9694	1.514	1.101	-2,178%	-24
4	716,1767	1.514	1.085	-1,475%	-16
5	780,2444	1.514	1.181	8,129%	96
6	767,4994	1.514	1.162	-1,635%	-19
7	821,8208	1.514	1.244	6,592%	82
8	802,8897	1.514	1.216	-2,302%	-28
9	755,7007	1.514	1.145	-6,294%	-72
10	710,6678	1.514	1.076	-6,413%	-69
11	727,4013	1.514	1.101	2,271%	25
12	755,3424	1.514	1.144	3,759%	43
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>1.144</b>	<b>3,759%</b>	<b>43</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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 resultados M\$
1	711,2307	93.180	66.272	-1,627%	-1.078
2	743,3135	93.180	69.262	4,317%	2.990
3	726,9694	93.180	67.739	-2,248%	-1.523
4	716,1767	93.180	66.746	-1,488%	-993
5	780,2444	93.180	72.703	8,194%	5.957
6	767,4994	93.180	71.516	1,660%	-1.187
7	821,8208	93.180	76.577	6,609%	5.061
8	802,8897	93.180	74.813	-2,358%	-1.764
9	755,7007	93.180	70.416	-6,244%	-4.397
10	710,6678	93.180	66.220	-6,336%	-4.196
11	727,4013	93.180	67.779	2,300%	1.559
12	755,3424	93.180	70.383	3,700%	2.604
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>70.383</b>	<b>3,700%</b>	<b>2.604</b>

##### Fondo de Inversión Falcom Tactical Serie Única

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	1.948,7907	85.151	165.941	2,086%	3.461
2	1.985,8943	85.151	169.101	1,869%	3.160
3	2.010,6365	85.151	171.208	1,231%	2.107
4	2010,9143	85.151	171.231	0,013%	23
5	2.136,1109	85.151	181.892	5,861%	10.661
6	2.124,7203	85.151	180.922	-0,536%	-970
7	2.342,3782	85.151	199.456	9,292%	18.534
8	2.192,1849	85.151	186.667	-6,851%	-12.789
9	2.100,9260	85.151	178.896	-4,344%	-7.771
10	1.923,7569	85.151	163.810	-9,209%	-15.086
11	2.081,8144	85.151	177.269	7,592%	13.459
12	2.222,5395	85.151	189.251	6,331%	11.982
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>189.251</b>	<b>6,331%</b>	<b>11.982</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

#### 1. Riesgo de Mercado (Continuación)

##### Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie W

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	1.167,3069	30.899	36.069	0,652%	235
2	1.170,7732	30.899	36.176	0,296%	107
3	1.183,9699	30.899	36.583	1,113%	407
4	1.183,1673	30.899	36.559	-0,066%	-24
5	1.177,9957	30.899	36.399	0,110%	40
6	1.158,8424	30.899	35.807	-1,653%	-592
7	1.164,6596	30.899	35.987	0,500%	180
8	1.168,2252	30.899	36.097	3,305%	110
9	1.159,7283	30.899	35.834	-0,734%	-263
10	1.154,0447	30.899	35.659	-0,491%	-175
11	1.199,0411	30.899	37.049	3,752%	1.390
12	1.226,5487	30.899	37.899	2,243%	850
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>37.899</b>	<b>2,243%</b>	<b>850</b>

##### Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie A

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
5	1.202,0714	33.343	40.081	-	-
6	1.183,0071	33.343	39.445	-1,612%	-636
7	1.189,4236	33.343	39.658	0,537%	213
8	1.193,5504	33.343	39.797	0,349%	139
9	1.185,3472	33.343	39,523	-0,693%	-274
10	1.180,0245	33.343	39.346	-0,450%	-177
11	1.223,4094	33.343	40.792	3,545%	1.446
12	1.249,1576	33.343	41.651	2,062%	859
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>41.651</b>	<b>2,062%</b>	<b>859</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

#### 1. Riesgo de Mercado (Continuación)

##### Fondo Mutuo Bice Tesoreria Institucional

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	2.156.5020	1.629.899	3.514.880	-	-
2	2.174,8651	552.723	1.202.098	-192,395%	-2.312.782
3	2.195,4283	1.098.776	2.412.284	50,168%	1.210.186
4	2.195,4137	1.098.776	2.412.268	-6,633%	-16
5	-	-	-	-	-2.412.268
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	-	-	-

##### Falcom US Real Estate Opportunities

Mes	Valor mercado Cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	804,28	2.440	196.200	-6,422%	-12.630
2	829,97	2.440	202.500	3,111%	6.300
3	790,41	2.440	192.900	-4,977%	-9.600
4	803,30	2.440	196.005	1,584%	3.105
5	811,61	2.440	198.033	1,054%	2.028
6	801,66	2.440	195.605	-1,241%	-2.428
7	840,69	2.440	205.128	4,642%	9.523
8	853,86	2.440	208.342	1,543%	3.214
9	895,60	2.440	218.526	4,660%	10.184
10	899,44	2.440	219.463	0,427%	937
11	869,56	2.440	212.173	-3,436%	-7.290
12	877,12	2.440	214.017	0,862%	1.844
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>214.017</b>	<b>0,862%</b>	<b>1.844</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

#### Falcom US Real Estate Opportunities

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	804,28	1.773	146.878	-6,412%	-9.418
2	829,97	1.773	151.616	3,125%	4.738
3	790,41	1.773	144.722	-5,038%	-7.272
4	803,30	1.773	147.082	1,605%	2.360
5	811,61	1.773	148.304	0,824%	1.222
6	801,66	1.773	146.781	-1,037%	-1.522
7	840,69	1.773	153.928	4,643%	7.147
8	853,86	1.773	156.340	1,543%	2.412
9	895,60	1.773	163.982	4,660%	7.642
10	899,44	1.773	164.685	0,427%	703
11	869,56	1.773	159.214	-3,436%	-5.471
12	877,12	1.773	160.599	0,862%	1.385
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>160.599</b>	<b>0,862%</b>	<b>1.385</b>

#### Falcom US Real Estate Opportunities

Mes	Valor mercado cuota \$	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultados M\$
1	804,28	82	8.136		
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>8.136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total Resultado</b>	<b>Inversión</b>	<b>723.080</b>	<b>19,829%</b>	<b>19.567</b>

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.

#### a) 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

#### b) 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.

#### 2.1 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.

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

#### 31-12-2023

Activo	Más de 90 días			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	y hasta 1 año M\$	Más de 1 año. M\$	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.217.976	-	-	6.217.976
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	878.073	-	-	878.073
<b>Total</b>	<b>7.096.049</b>	-	-	<b>7.096.049</b>

#### 31-12-2022

Activo	Más de 90 días			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	y hasta 1 año M\$	Más de 1 año. M\$	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.844.600	-	-	5.844.600
Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	270.403	-	-	270.403
<b>Total</b>	<b>6.115.003</b>	-	-	<b>6.115.003</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

#### 1. Riesgo de Crédito (Continuación)

##### 31-12-2023

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades Relacionadas	4.645	-	-	4.645
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	2.313.159	-	-	2.313.159
<b>Total</b>	<b>2.317.804</b>	-	-	<b>2.317.804</b>

##### 31-12-2022

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades Relacionadas	4.645	-	-	4.645
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	359.523	-	-	359.523
<b>Total</b>	<b>364.168</b>	-	-	<b>364.168</b>

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 fondosde inversión administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos.

#### 2. 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Liquidez Corriente al 31-12-2022	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{6.794.302}{2.071.350}$	3.280
Liquidez Corriente al 31-12- 2023	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{9.360.989}{4.810.037}$	1.946

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 13).

### 3. 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.

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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

#### 4. 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.

#### 5. Empresa en marcha

La Administración, al elaborar los presentes estados financieros, evaluó la capacidad que tiene el para continuar en funcionamiento. La Administración estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento, por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### 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:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos	351.459	41.608
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>351.459</b>	<b>41.608</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>Moneda</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos	USD	280.771	113.029
Bancos	Pesos Chilenos	70.688	(71.421)
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>351.459</b>	<b>41.608</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 6 – Otros Activos financieros corrientes

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Otros Activos financieros (*)	723.080	628.155
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>723.080</b>	<b>628.155</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

31-12-2023	Tipo de activo	Cuotas N°	Valor cuota \$	Total activo M\$
	Falcom US Real Estate OPP (USD)	2.440	100,00	214.017
	Falcom US Real Estate OPP (USD)	1.773	103,00	160.599
	Falcom US Real Estate OPP (USD)	82	113,00	8.136
	Falcom Chilean Fixed Serie W	30.899	1.249,1576	37.899
	Falcom Chilean Fixed Serie M	33.343	1.185,3472	41.651
	Falcom Small Cap Chile Serie A	94.694	755,2434	71.527
	Falcom Tactical Equities Serie U	85.151	2.222,5395	189.251
<b>Total activos Financieros</b>				<b>723.080</b>

31-12-2022	Tipo de activo	Cuotas N°	Valor cuota \$	Total activo M\$
	Falcom US Real Estate OPP (USD)	2.440	100,00	208.830
	Falcom US Real Estate OPP (USD)	1.773	103,00	156.706
	Falcom Chilean Fixed Serie W	30.899	1.159,73	35.834
	Falcom Small Cap Chile Serie A	94.694	679,0723	64.304
	Falcom Tactical Equities Serie U	85.151	1.908,14	162.481
<b>Total activos Financieros</b>				<b>628.155</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 presenta un saldo total de deudores y otras cuentas por cobrar de M\$6.217.976 y M\$5.844.600, respectivamente.

#### a) Deudores comerciales

Nombre	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Renta Fija Mexico	8.278	-
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	23.683	34.880
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	4.726.317	74.155
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	-	-
Fondo de Inversion Falcom Portafolio Advisors Private Debt II	4.620	4.620
Fondo de Inversion Falcom Small Cap Chile	1.940	1.940
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	90	90
Fondo de Inversion Falcom GTCR Private Equity XIII	4.122	-
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	112	77
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	2.113	2.113
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	-	8.103
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	21.917	174
Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG	8.871	8.871
Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile	13.665	13.665
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	5.589	5.589
Fondo de Inversión Falcom Potfolio Advisors MVP Private Equity	31.023	11.463
Fondo de Inversión Falcom US Real Estate Opportunities I	-	-
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	7.512	5.485
Cuentas por cobrar Fondos por administración de carteras (*)	241.808	174.967
Otras cuentas por cobrar (*)	1.116.316	5.498.408
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>6.217.976</b>	<b>5.844.600</b>

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

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

#### Deudores comerciales (continuación)

(*) Cuentas por cobrar fondos y otras cuentas por cobrar	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cuenta por cobrar Fondos	241.807	174.967
Provisión de Ingreso	1.116.316	5.498.408
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>1.358.123</b>	<b>5.673.375</b>

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

### Nota 8 –Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad mantiene los siguientes saldos de otros activos no financieros:

Otros activos no financieros	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Garantías Entregadas	9.536	9.536
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>9.536</b>	<b>9.536</b>

### Nota 9 – Impuestos diferidos e impuestos a la renta.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 presenta registrada provisión por impuesto a la renta por M\$2.032.178 (utilidad tributaria de M\$6.262.130 al 31 de diciembre de 2022).

#### 9.1) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad presenta los siguientes activos (pasivos) por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>Activo (Pasivo)</b>		
Provisión Vacaciones	21.098	19.143
Provisión Bonos	48.600	-
Propiedades, Planta y Equipo	11.352	12.864
Activo por derecho de uso	2.471	(19.827)
Fondos mutuos, interés no ganado	8.707	(31.315)
<b>Total, Activo (Pasivo) por Impuestos Diferidos</b>	<b>92.228</b>	<b>(19.135)</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 9 – Impuestos diferidos e impuestos a la renta. (continuación)

#### 9.2) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>Activo por impuestos corrientes</b>		
Pagos Provisionales Mensuales	3.213.044	-
Impuesto a la renta	(2.032.179)	-
<b>Total Activo por impuestos corrientes</b>	<b>1.180.865</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	-	(1.690.774)
Pagos Provisionales Mensuales	-	974.445
<b>Total Pasivo por impuestos corrientes</b>	<b>-</b>	<b>(716.329)</b>

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

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gasto tributario Corriente	(1.754.972)	(1.690.774)
Originación y reverso diferencias temporarias	111.363	(38.896)
<b>Saldo final</b>	<b>(1.643.609)</b>	<b>(1.729.670)</b>

#### 9.4) Conciliación entre Ingreso/(gasto)por impuesto a las ganancias

Concepto	Tasa	Al	Tasa	Al
	%	31-12-2023	%	31-12-2022
		M\$		M\$
Resultado antes de impuestos		<b>6.126.598</b>		<b>6.595.091</b>
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la Sociedad	(27,00)	(1.654.181)	(27,00)	(1.780.675)
Otros agregados y/o deducciones	0,17	10.572	0,77	51.005
<b>Total Conciliación</b>	<b>(26,83)</b>	<b>(1.643.609)</b>	<b>(26,23)</b>	<b>(1.729.670)</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

#### 10.1) Composición de saldo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$
Equipos de oficina	14.643	45.173	(5.493)	(9.335)	9.150	35.838
Muebles de Oficina	22.807	43.463	(13.277)	(19.125)	9.530	24.338
Instalaciones y Mejoras	131.209	131.209	(102.778)	(129.020)	28.431	2.189
Otros Activos	217	45.351	(146)	(2.993)	71	42.358
Activo por Derecho de Uso	674.755	1.114.221	(468.228)	(722.146)	206.527	392.075
<b>Totales</b>	<b>843.631</b>	<b>1.379.417</b>	<b>(589.922)</b>	<b>(882.619)</b>	<b>253.709</b>	<b>496.798</b>

#### 10.1) Reconciliación del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Descripción	Equipos de Oficina M\$	Muebles de Oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$	Activo por derecho de uso M\$	Totales
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	14.643	22.807	131.209	217	674.755	843.631
Adiciones	30.530	20.656	-	45.134	439.466	535.786
Bajas	-	-	-	-	-	-
<b>Total propiedades, planta y equipo bruto</b>	<b>45.173</b>	<b>43.463</b>	<b>131.209</b>	<b>45.351</b>	<b>1.114.221</b>	<b>1.379.417</b>
Depreciación acumulada inicial	(5.493)	(13.277)	(102.778)	(146)	(468.228)	(589.922)
Depreciación del período	(3.842)	(5.848)	(26.242)	(2.847)	(253.918)	(292.697)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(9.335)</b>	<b>(19.125)</b>	<b>(129.020)</b>	<b>(2.993)</b>	<b>(722.146)</b>	<b>(882.619)</b>
<b>Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2023</b>	<b>35.838</b>	<b>24.338</b>	<b>2.189</b>	<b>42.358</b>	<b>392.075</b>	<b>496.798</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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\$	Act. derecho de uso M\$	Totales M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2022</b>	<b>5.474</b>	<b>22.807</b>	<b>131.209</b>	<b>217</b>	<b>595.592</b>	<b>755.299</b>
Adiciones	9.169	-	-	-	79.163	<b>88.332</b>
Bajas	-	-	-	-	-	-
<b>Total propiedades, planta y equipo bruto</b>	<b>14.643</b>	<b>22.807</b>	<b>131.209</b>	<b>217</b>	<b>674.755</b>	<b>843.631</b>
<b>Depreciación acumulada inicial</b>	<b>(4.613)</b>	<b>(10.018)</b>	<b>(76.536)</b>	<b>(119)</b>	<b>(338.444)</b>	<b>(429.730)</b>
Depreciación del período	(880)	(3.259)	(26.242)	(27)	(129.784)	<b>(160.192)</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(5.493)</b>	<b>(13.277)</b>	<b>(102.778)</b>	<b>(146)</b>	<b>(468.228)</b>	<b>(589.922)</b>
<b>Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2022</b>	<b>9.150</b>	<b>9.530</b>	<b>28.431</b>	<b>71</b>	<b>206.527</b>	<b>253.709</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

#### 11.1) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas en 2023 son las siguientes:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2023 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(4.645)	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	199.935	-
Falcom Oportunidades Inmobiliarias Chile I SpA	77.745.249-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	508	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	555.763	-
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	116.506	-
Faltech SpA	76.337.262-6	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	5.361	-

Las transacciones con partes relacionadas en 2022 son las siguientes:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2022 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(4.645)	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz Común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	159.726	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	97.185	-
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	13.492	-

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.



**FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**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	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Proveedores	CHILE	PESOS	379.385	234.731
Impuestos por pagar	CHILE	PESOS	1.923.345	109.812
Cotizaciones Previsionales	CHILE	PESOS	11.563	14.980
Otras cuentas por pagar	CHILE	PESOS	-1.134	-
<b>Total</b>			<b>2.313.159</b>	<b>359.523</b>

**Nota 14 – Beneficios a los Empleados**

**14.1) Beneficios a los empleados**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Bonos	180.000	84.000
Provisión Vacaciones	78.142	70.900
<b>Total</b>	<b>258.142</b>	<b>154.900</b>

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo al 1 de enero	154.900	295.814
Provisiones realizadas durante el periodo	188.986	111.955
Provisiones usadas durante el periodo	(85.744)	(252.869)
<b>Total</b>	<b>258.142</b>	<b>154.900</b>

**14.2) Otras Provisiones**

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

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Asesorías operacionales	113.215	53.034
<b>Total Otras provisiones</b>	<b>113.215</b>	<b>53.034</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 15 – Otros pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de Otros pasivos financieros se compone del siguiente detalle:

	Contraparte	Moneda	Tasa mensual %	Pasivos por Arriendos M\$
Arriendos corrientes 2023	Inversiones Lagosanto	UF	0,24	401.227
Arriendos no corrientes 2023	Inversiones LagoSanto	UF	0,24	-
<b>Total Otros pasivos Financieros</b>				<b>401.227</b>

  

	Contraparte	Moneda	Tasa mensual %	Pasivos por Arriendos M\$
Arriendos corrientes 2022	Inversiones Lagosanto	UF	0,24	133.093
Arriendos no corrientes 2022	Inversiones LagoSanto	UF	0,24	-
<b>Total Otros pasivos Financieros</b>				<b>133.093</b>

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

#### a. Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Entidad	Total Deuda Vigente M\$	Deuda Corriente al 31-12-2023 M\$	Hasta 3 Meses M\$	De 3 a 12 Meses M\$	Deuda No Corriente al 31-12-2023 M\$	De 1 a 3 Años M\$	De 3 a 5 Años M\$	Mas de 5 Años M\$
Pasivo por arrendamiento	401.227	152.052	39.604	112.447	249.175	249.175		
<b>Totales</b>	<b>401.227</b>	<b>152.052</b>	<b>39.604</b>	<b>112.447</b>	<b>249.175</b>	<b>249.175</b>		

**FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

**a. Composición del pasivo por arrendamiento:**

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

Entidad	Total Deuda Vigente M\$	Deuda Corriente al 31-12-2023 M\$	Hasta 3 Meses M\$	De 3 a 12 Meses M\$	Deuda No Corriente al 31-12-2023 M\$	De 1 a 3 Años M\$	De 3 a 5 Años M\$	Mas de 5 Años M\$
Pasivo por arrendamiento	133.093	133.093	35.953	97.140	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>133.093</b>	<b>133.093</b>	<b>35.953</b>	<b>97.140</b>	-	-	-	-

**Nota 16 – Patrimonio**

**16.1) Capital Pagado**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$300.000.

**16.2) Acciones**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social autorizado está representado por 300.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionistas	2023	2022
Inversiones Falcom SPA	297.000	297.000
Falcom Internacional Limitada	3.000	3.000
<b>Total Acciones</b>	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>

Acciones	Número de acciones 2023	Número de acciones 2022
Acciones autorizadas	300.000	300.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	300.000	300.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

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

	Número de acciones 2023	Número de acciones 2022
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 2023 y 2022

### 16.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M\$2.073.727 (M\$4.657.526 al 31 de diciembre de 2022), los cuales corresponden al resultado del período, resultados años anteriores y Pagos de dividendos)

	30-06-2022 M\$	31-12-2022 M\$
Ganancias acumuladas	4.657.526	1.057.822
Dividendos provisorios	-	193.909
Dividendos Definitivos	(2.632.674)	(810.000)
(Pérdida)/Ganancia período	4.456.359	4.865.421
Provisión de dividendos	(1.719.649)	(649.626)
Otros movimientos	78.416	-
<b>Saldo final</b>	<b>4.839.978</b>	<b>4.657.526</b>

### 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 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF **115.586,94**

PATRIMONIO CONTABLE	31-12-2023
Patrimonio contable	4.252.370
Cuenta Corriente Empresa Relacionada	(878.073)
<b>Patrimonio depurado M\$</b>	<b>3.374.297</b>
<b>Patrimonio depurado UF</b>	<b>91.719,37</b>

### 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:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	4.456.359	4.865.421
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	300	300
<b>Utilidad Básica por Acción</b>	<b>14.854,53</b>	<b>16.218.07</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 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.

Al 31 de diciembre de 2022 se contabilizó una provisión de dividendo equivalente al 30% por M\$ 649.626. En enero de 2023 se distribuyó dividendos por la suma de M\$2.929.000, donde no fueron considerados los dividendos provisorios 2022. Dicho dividendo fue acordado en junta de accionista del 25 de abril de 2023, el cual son pagados una parte el 05 de septiembre por M\$353.500 y la diferencia en fecha por identificar.

Al 31 de diciembre de 2023 se contabilizó una provisión de dividendo equivalente al 30% por M\$1.336.907.

### Nota 17 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Comisión fondos inversión	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	247.737	184.896
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	6.043.579	5.253.835
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	379.488	323.134
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	22.485	43.730
Fondo de Inversión Falcom Latinoamerica Deuda Local	27.773	120.295
Fondo de Inversión Falcom Small Cap	14.330	18.971
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	65.639	70.495
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	76.475	157.295
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	251	327
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	23.731	28.282
Fondo de inversión Falcom Latam USD Debt ESG	92.000	-
Fondo de inversión Falcom Infraestructura	198.508	123.859
Fondo de Inversión Falcom Advisors Private Debt III	29.675	17.598
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	239.521	139.181
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors MVP Private Equity	107.550	86.055
Falcom US Real Estate Opportunities I	31.795	12.123
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	49.738	41.579
Fondo de Inversión Falcom Real Estate	3.505	-
Fondo de Inversión Falcom Norges	340.000	
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	4.681	3.008
Administración de Cartera	941.877	1.995.207
<b>Total ingresos actividades ordinarias</b>	<b>8.940.338</b>	<b>8.619.870</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 18– Otras Ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

Concepto	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ingresos no Operacionales	2.172	(59.783)
<b>Total otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>2.172</b>	<b>(59.783)</b>

### Nota 19 – Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no posee otros ingresos.

### Nota 20 – Ingresos (egresos) financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los ingresos (egresos) financieros es el siguiente:

Concepto	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
(Egreso)/Ingreso en cuotas fondo de inversión	92.428	86.682
Ingreso/(Egreso) en cuotas de fondos mutuos	50.344	7.709
Ingreso/(Egreso) en Depósitos a plazo	-	1.692
<b>Total (egreso)/ingresos financieros</b>	<b>142.772</b>	<b>96.083</b>

### Nota 21 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los principales conceptos que componen el gasto de administración son lossiguientes:

Concepto	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	(1.607.346)	(1.110.162)
Asesorías	(230.797)	(161.575)
Seguros generales	(23.867)	(27.748)
Depreciación	(38.780)	(30.408)
Depreciación Activo Derecho de uso	(143.953)	(129.784)
Otros gastos	(901.634)	(674.956)
<b>Total gastos de administración</b>	<b>(2.946.377)</b>	<b>(2.134.633)</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 22 - Resultado por unidades de reajuste

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el resultado por unidades de reajuste se compone de la siguiente manera:

	<b>01-01-2023</b> <b>31-12-2023</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2022</b> <b>31-12-2022</b> <b>M\$</b>
Resultado por unidades de reajuste	59.160	111.499
<b>Total</b>	<b>59.160</b>	<b>111.499</b>

### Nota 23 - Diferencias de cambio

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el resultado por diferencia tipo de cambio se compone de la siguiente manera:

	<b>01-01-2023</b> <b>31-12-2023</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2022</b> <b>31-12-2022</b> <b>M\$</b>
Diferencia de cambio dólar	(22.969)	(32.309)
Diferencia de cambio UF	(62.821)	-
<b>Total</b>	<b>(85.790)</b>	<b>(32.309)</b>

### Nota 24 – Costos Financieros

<b>Concepto</b>	<b>01-01-2023</b> <b>30-09-2023</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2022</b> <b>30-09-2022</b> <b>M\$</b>
Intereses por Arriendo (NIIF16)	(5.820)	(5.636)
Gastos Financieros	(6.487)	-
<b>Total Costos Financieros</b>	<b>(12.307)</b>	<b>(5.636)</b>

### Nota 25 - Contingencias y Compromiso

#### 25.1) 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 2023, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### Nota 25 - Contingencias y Compromiso (continuación)

#### 25.2) Garantías otorgadas (continuación)

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 Latinoamérica 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 Deuda Corporativa Chile	UF	10.000	1002733
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIV	UF	10.000	1122764
Fondo de Inversión Falcom Real Estate opportunities I	UF	10.000	1075526

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.

#### 25.3) Juicios legales

La Administradora no mantiene demandas ni juicios.

#### 25.4) Restricciones

No existen restricciones para la Administradora.

### Nota 26 - 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 27 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ni sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### **Nota 28 – Hechos posteriores**

Entre el 31 diciembre de 2023 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.

Se informa que con fecha 30 de enero de 2024 Falcom Administradora General de Fondo S.A. Distribuyó dividendo provisorio por M\$2.020.000.

Se informa que con fecha 5 de marzo de 2024 Falcom Administradora General de Fondo S.A. Distribuyó dividendo provisorio por M\$500.000.