

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

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

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

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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



Opinión

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

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

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 31 de marzo de 2023



Estados Financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Santiago Chile

Estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe de los Auditores independientes.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Índice

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Índice

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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	31-12-2022	31-12-2021
		M	M\$
		\$	
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	41.608	383.677
Otros activos financieros	(6)	628.155	567.659
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	5.844.600	1.284.882
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11.2)	270.403	54.593
Otros activos no financieros	(8)	9.536	9.536
Activos por impuestos corrientes	(9.2)	-	-
Total activos corrientes		6.794.302	2.300.347
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	-	19.761
Propiedades, planta y equipo	(10)	253.709	325.569
Total activos no corrientes		253.709	345.330
Total activos		7.048.011	2.645.677
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	359.523	229.090
Provisiones por Beneficios a los empleados	(14.1)	154.900	295.814
Otras provisiones	(14.2)	53.034	17.920
Pasivos por impuestos corrientes	(9.2)	716.329	231.131
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11.3)	4.645	77.815
Otros pasivos financieros	(15)	133.093	124.698
Otros pasivos no financieros	(12)	649.826	193.909
Total pasivos corrientes		2.071.350	1.170.377
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	(15)	-	117.478
Pasivos por impuestos diferidos	(9.1)	19.135	-
Total Pasivos no corrientes		19.135	117.478
Total Pasivos		2.090.485	1.287.855
Patrimonio			
Capital pagado	(16.1)	300.000	300.000
Resultados acumulados	(16.3)	4.657.526	1.057.822
Total Patrimonio		4.957.526	1.357.822
Total Pasivo y Patrimonio		7.048.011	2.645.677

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Estados de resultados integrales	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	8.619.870	2.794.741
Ganancia Bruta		8.619.870	2.794.741
Gastos de administración	(21)	(2.134.633)	(1.976.416)
Otras ganancias (pérdidas)	(18)	(59.783)	14.744
Otros ingresos	(19)	-	19.633
Ingresos (egresos) financieros	(20)	96.083	(901)
Costos Financieros	(23)	(5.636)	(8.478)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(22)	(32.309)	476
Resultado por unidades de reajuste	(22)	111.499	26.626
(Pérdida)/Ganancia antes de Impuesto		6.595.091	870.425
Ingreso/(gasto) por impuesto a las Ganancias	(9.3)	(1.729.670)	(224.063)
Ganancia del ejercicio		4.865.421	646.362
Estados de Resultados Integrales			
Ganancia del ejercicio		4.865.421	646.362
Resultado Integral Total		4.865.421	646.362

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	CAPITAL PAGADO	RESULTADO ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2022	300.000	411.460	646.362	1.357.822
Aumento de capital	-	-	-	-
Distribución de resultado	-	646.362	(646.362)	-
Dividendo provisorio	-	(455.717)	-	(455.717)
Dividendos definitivos	-	(810.000)	-	(810.000)
Resultado del periodo	-	-	4.865.421	4.865.421
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2022	300.000	(207.895)	4.865.421	4.957.526

	CAPITAL PAGADO	RESULTADO ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	300.000	663.896	-	963.896
Aumento de capital	-	-	-	-
Dividendo provisorio	-	(193.909)	-	(193.909)
Dividendos definitivos	-	(58.527)	-	(58.527)
Resultado del periodo	-	-	646.362	646.362
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2021	300.000	411.460	646.362	1.357.822

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO INDIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Flujos de efectivo procedentes/(utilizados en) actividades de operación:		
(Pérdida)/ganancia del ejercicio	4.865.421	646.362
Ajustes para conciliar la ganancia/(pérdida):		
Ajustes por ingreso por impuestos a las ganancias	1.729.670	231.131
Ajustes por gastos de depreciación	160.192	111.176
Ajustes por (incremento)/disminución de cuentas por cobrar	(4.559.718)	(516.928)
Ajustes por disminuciones/(incrementos) en otros activos corrientes	-	-
Ajustes por incrementos en Acreedores comerciales	130.433	6.839
Ajustes por disminución en Provisiones beneficios al personal	(105.800)	168.373
Ajuste por incrementos (disminuciones) en provisiones y resultados no realizados	(1.195.085)	(23.920)
Otros	(231.131)	(19.633)
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) Operaciones	793.982	603.400
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
(Compra) venta de otros activos financieros	110.169	-
Importes procedentes de ventas de otros activos financiero	-	-
Dividendos	-	-
Compras/ventas de Propiedades, Planta y Equipo	(9.169)	(766)
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión	101.000	(766)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(810.000)	(58.527)
Pagos de préstamos de entidades relacionadas	(288.980)	(78.626)
Pagos por arrendamientos	(138.071)	(114.321)
Intereses arrendamiento	-	8.478
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de Financiación	(1.237.051)	(242.996)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(342.069)	359.637
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	383.677	24.039
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	41.608	383.677

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 – Información General

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad administra **18 fondos** de inversión públicos. Estos son:

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados en Directorio con fecha 31 de marzo de 2023.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

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

2.1 General

a) Bases de preparación

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

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

b) Período cubierto

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos comprendidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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:

	31-12-2022	31-12-2021
	\$	\$
Unidades de Fomento (UF)	35.110,98	30.991,74
Dólar observado (USD)	855,86	844,69

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

e) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

- a) Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37).

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16).

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Modificaciones a las NIIF	
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.2) Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. 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.

2.3) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 bajo esta categoría inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.4) Activos financieros (Continuación)

Estimación del Valor Razonable

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

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

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

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

31.12.2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	628.155	-	-	628.155
Totales activos	628.155	-	-	628.155
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-
31.12.2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	567.659	-	-	567.659
Totales activos	567.659	-	-	567.659
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

2.4) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores 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 deudor por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF9. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.5) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

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

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

La Sociedad optó por el régimen de tributación parcialmente integrado.

2.6) 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.

2.7) Propiedades, planta y equipo

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.8) Propiedades, planta y equipo (Continuación)

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

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

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

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

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

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

2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

2.10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.11) Provisiones y otros pasivos contingentes

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

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

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

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

2.12) Beneficios a los empleados

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

2.13) Capital Pagado

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.14) Reconocimiento de ingresos

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

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

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

2.15) Gastos de administración

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

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.16) Política de dividendos

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

2.17) Ganancia por Acción

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

2.18) Arrendamientos

Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados.

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

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2.18) Arrendamientos (Continuación)

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

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero Marco

Marco general de administración de riesgo

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

1. Riesgo de Mercado

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

a) Riesgo de precio

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

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	628.155	567.659

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

1. Riesgo de Mercado (Continuación)

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.100,7673	288.518	317.591	0,004%	1.248
2	1.113,3471	288.518	321.221	1,011%	3.629
3	1.122,1047	288.518	323.747	1,008%	2.527
4	1.140,8652	288.518	329.160	1,017%	5.413
5	1.156,2200	288.518	333.590	1,013%	4.430
6	1.165,6848	288.518	336.321	1,008%	2.731
7	1.178,3767	288.518	339.983	1.011%	3.662
8	1.184,0563	288.518	341.622	1.005%	1.639
	Total	Inversión	341.622	1,005%	1.639

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie G

Mes	Valor mercado Cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.152,0385	87.045	100.279	0,004%	438
2	1.167,1926	87.045	151.598	0,013%	1.319
3	1.177,6614	87.045	102.510	0,009%	911
4	1.200,1203	87.045	104.464	0,019%	1.955
5	1.218,4054	93.180	113.531	0,015%	66.759
6	551,7173	93.180	51.409	-0,547%	-62.121
7	565,4478	93.180	52.688	0.464%	1.279
8	631,5972	93.180	58.852	0.518%	6.164
9	612,8170	93.180	57.102	0.503%	-1.750
	Total	Inversión	57.102	0.503%	-1.750

Falcom US Real Estate Opp

Mes	Valor mercado Cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
6	93.208	2.440	227.428	-	-
7	90.510	2.440	220.844	0.971%	-6.584
8	89.804	2.440	219.122	0.992%	-1.722
9	97.345,43	4.213	410.116	1.872%	190.994
	Total	Inversión	410.116	1.872%	190.994

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

1. Riesgo de Mercado (Continuación)

Fondo de Inversión Falcom Small Cap Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	562,3480	1.514	851	0,080%	63
2	492,3718	1.514	745	-0,124%	-106
3	487,1229	1.514	738	-0,011%	-8
4	504,5172	1.514	764	0,036%	26
5	612,7965	1.514	928	0,215%	164
6	551,7173	1.514	835	-0,100%	-92
7	565,4478	1.514	856	1,025%	21
8	631,5972	1.514	956	1.117%	100
9	612,8170	1.514	928	0.971%	-28
	Total	Inversión	928	0,971%	-28

Fondo de Inversión Falcom Tactical Serie Única

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.616,5573	79.277	128.156	0,077%	9.110
2	1.583,8167	79.277	125.560	-0,020%	-2.596
3	1.753,0133	79.277	138.974	0,107%	13.413
4	1.708,0944	79.277	135.413	-0,026%	-3.561
5	1.964,4317	79.277	155.734	0,150%	20.322
6	1.679,3157	79.277	133.131	-0,145%	-22.603
7	1.839,4337	85.151	156.630	1.177%	23.499
8	1.924,7659	85.151	163.896	1.046%	7.266
9	1.797,0518	85.151	153.021	0.934%	-10.875
	Total	Inversión	153.021	0.934%	-10.875

Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie W

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.027,8880	30.899	31.761	0,004%	120
2	1.040,7920	30.899	32.159	0,013%	399
3	1.049,5039	30.899	32.429	0,008%	269
4	1.068,8848	30.899	33.027	0,018%	599
5	1.084,5268	30.899	33.511	0,015%	483
6	1.093,6305	30.899	33.792	0,008%	281
7	1.105,8372	30.899	34.169	1.011%	377
8	1.110,5158	30.899	34.314	1.004%	145
9	1.104,7413	30.899	34.135	0.995%	-179
	Total	Inversión	34.135	0.995%	-179
	Total Resultado	Inversión	996.924	6.279%	179.801

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

1. Riesgo de Mercado (Continuación)

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

b) Riesgo de tasas de interés

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

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

c) Riesgo cambiario

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

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

2. Riesgo de Crédito

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (Continuación)

2. Riesgo de Crédito (Continuación)

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

31-12-2022

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

31-12-2021

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

31-12-2022

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

31-12-2021

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

2. Riesgo de Crédito (continuación)

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

3. Riesgo de Liquidez

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

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

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 31-12-2021	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{2.300.347}{1.170.377}$	1,965

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

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

4. Riesgo Operacional

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

4. Riesgo Operacional (continuación)

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

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

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

5. Riesgo de capital

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

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

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

6. Impacto Covid-19

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

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

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

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

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

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

Nota 4 – Cambios en políticas contables

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

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Bancos	41.608	383.677
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	41.608	383.677

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Bancos	USD	113.029	6.946
Bancos	Pesos Chilenos	(71.421)	376.731
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		41.608	383.677

Nota 6 – Otros Activos financieros

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Otros Activos financieros (*)	628.155	567.659
Total otros activos financieros	628.155	567.659

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de este rubro es la siguiente:

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
	Total activos Financieros			628.155

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presenta un saldo total de deudores y otras cuentas por cobrar de M\$5.844.600 y M\$1.284.882, respectivamente.

a) Deudores comerciales

Nombre	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	34.880	86.728
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	4.250.107	1.004.294
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	-	(6.605)
Fondo de Inversión Falcom Portafolio Advisors Private Debt II	4.620	4.015
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	1.940	5.896
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	90	(6.343)
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	-	2.757
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	77	815
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	2.113	4.677
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	8.103	9.973
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	174	1.258
Fondo de Inversión Falcom Latam USD Debt ESG	8.871	17.177
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	11.463	-
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	5.485	-
Cuentas por cobrar administración de carteras	1.322.456	-
Total Deudores comerciales	5.669.633	1.143.896

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

(*) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Cuenta por cobrar Fondos	174.967	126.526
Otros	-	14.460
Total otras cuentas por cobrar	174.967	140.986

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 8 –Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad mantiene los siguientes saldos de otros activos no financieros:

Otros activos no financieros	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Garantías Entregadas	9.536	9.536
Total, otros activos no financieros	9.536	9.536

Nota 9 – Impuestos diferidos e impuestos a la renta.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presenta una utilidad tributaria de M\$6.262.130 y M\$856.042, respectivamente.

9.1) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad presenta los siguientes activos (pasivos) por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	31-12-2022 M\$	Movimiento Del ejercicio	31-12-2021 M\$
Activo (Pasivo)			
Provisión Vacaciones		19.143	11.830
Propiedades, Planta y Equipo		12.864	5.778
Instrumentos financieros		-	6.197
IFRS 16		(19.827)	(4.044)
Fondos Inversión		(31.315)	-
Total, Activo (Pasivo) por Impuestos Diferidos		(19.135)	19.761

9.2) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivo por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	(1.690.774)	(231.131)
Pagos Provisionales Mensuales	974.445	-
Total Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	(716.329)	(231.131)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gasto tributario Corriente	(1.690.774)	(231.131)
Originación y reverso diferencias temporarias	(38.896)	7.068
Saldo final	(1.729.670)	(224.063)

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

Concepto	Tasa %	Al 31-12-2022 M\$	Tasa %	Al 31-12-2021 M\$
Resultado antes de impuestos		6.595.091		870.425
Impuestos a las ganancias aplicando tasa				
Impositiva de la Sociedad	(27,00)	(1.780.675)	(27,00)	(235.015)
Otros agregados y/o deducciones	0,77	51.005	1,26	10.952
Total Conciliación	(26,23)	(1.729.670)	(25,74)	(224.063)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

10.1) Composición de saldo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$
Equipos de oficina	5.474	14.643	(4.613)	(5.493)	861	9.150
Muebles de Oficina	22.807	22.807	(10.018)	(13.277)	12.789	9.530
Instalaciones y Mejoras	131.209	131.209	(76.536)	(102.778)	54.673	28.431
Otros Activos	217	217	(119)	(146)	98	71
Activo por Derecho de Uso	595.592	674.755	(338.444)	(468.228)	257.148	206.527
Totales	755.299	843.631	(429.730)	(589.922)	325.569	253.709

10.2) Reconciliación del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Descripción	Equipos de Oficina M\$	Muebles de Oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	5.474	22.807	131.209	217
Adiciones	9.169	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Total propiedades, planta y equipo bruto	14.643	22.807	131.209	217
Depreciación acumulada inicial	(4.613)	(10.018)	(76.536)	(119)
Depreciación del período	(880)	(3.259)	(26.242)	(27)
Total depreciación acumulada	(5.493)	(13.277)	(102.778)	(146)
Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2022	9.150	9.530	28.431	71

Descripción (continuación)	Activo por DDU M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	595.592	755.299
Adiciones	79.163	88.332
Bajas	-	-
Total propiedades, planta y equipo bruto	674.755	843.631
Depreciación acumulada inicial	(338.444)	(429.730)
Depreciación del período	(129.784)	(160.192)
Total depreciación acumulada	(468.228)	(589.922)
Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2022	206.527	253.709

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

11.1) Transacciones con partes relacionadas

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	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	-

Las transacciones con partes relacionadas en 2021 son las siguientes:

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

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

11.2) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Asesorías Falcom Ltda.	76.348.934-5	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	Pesos	214.073	54.347
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Cta. cte. mercantil	Accionista	Pesos	13.738	246
Falcom internacional Ltda.	76.416.776-7	Cta. cte. Mercantil	Accionista	Pesos	42.592	-
Total					270.403	54.593

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

11.3) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
					M\$	M\$
Falcom internacional Ltda.	76.416.776-7	Cta. cte. Mercantil	Accionista	Pesos	-	71.030
Administradora Falcom SA	76.348.943-4	Cta. cte. Mercantil	Matriz Común	Pesos	4.645	6.785
Total					4.645	77.815

11.4) Compensación al personal clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M\$387.924 y M\$418.447, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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

Nota 12 – Otros pasivos no financieros

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	649.826	193.909
Saldo final	649.826	193.909

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	31-12-2022	31-12-2021
			M\$	M\$
Proveedores	CHILE	PESOS	234.731	147.009
Impuestos por pagar	CHILE	PESOS	109.812	76.644
Cotizaciones Previsionales	CHILE	PESOS	14.980	5.437
Otros	CHILE	PESOS	-	-
Total			359.523	229.090

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 – Beneficios a los Empleados

14.1) Beneficios a los empleados

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Bonos	84.000	252.000
Provisión Vacaciones	<u>70.900</u>	<u>43.814</u>
Total	<u>154.900</u>	<u>295.814</u>

Los movimientos de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	295.814	139.471
Provisiones realizadas durante el ejercicio	111.955	295.471
Provisiones usadas durante el ejercicio	<u>(252.869)</u>	<u>(139.128)</u>
Total	<u>154.900</u>	<u>295.814</u>

14.2) Otras Provisiones

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

	31-12-2022	31-12-2022
	M\$	M\$
Asesorías operacionales	<u>53.034</u>	<u>17.920</u>
Total Otras provisiones	<u>53.034</u>	<u>17.920</u>

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 – Otros pasivos Financieros corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de Otros pasivos financieros se compone del siguiente detalle:

	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	-
Total Otros pasivos Financieros				<u>133.093</u>

	Contraparte	Moneda	Tasa mensual %	Pasivos por Arriendos M\$
Arriendos corrientes 2021	Inversiones Lagosanto	UF	0,24	124.698
Provisión de dividendo mínimo				-
Arriendos no corrientes 2021	Inversiones Lagosanto	UF	0,24	117.478
Total Otros pasivos Financieros				<u>242.176</u>

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 de arrendamiento;

Entidad	Total Deuda Vigente M\$	Deuda Corriente al 31-12-2022 M\$	Hasta 3 meses M\$	De 3 a 12 meses M\$	Deuda no Corriente : 31-12-2022 M\$	De 1 año a 3 años M\$	De 3 a 5 años M\$	Más de 5 años M\$
Pasivo por arrendamiento	133.093	133.093	35.953	97.140	-	-	-	-
Totales	133.093	133.093	35.953	97.140	-	-	-	-

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

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 16 – Patrimonio

16.1) Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$300.000.

16.2) Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social autorizado está representado por 300.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionistas	2022	2021
Inversiones Falcom SPA	297.000	297.000
Falcom Internacional Limitada	3.000	3.000
Total Acciones	300.000	300.000

Acciones	Número de acciones 2022	Número de acciones 2021
Acciones autorizadas	297.000	297.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	3.000	3.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

16.2) Acciones

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

	Número de acciones 2022	Número de acciones 2021
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 2022 y 2021

16.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2022 aumentan a M\$4.657.526 (M\$1.057.822 al 31 de diciembre de 2021), los cuales corresponden al resultado del período, resultados años anteriores y Pagos de dividendos)

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ganancias acumuladas	1.057.822	663.896
Reversa dividendos provisorios 2021	193.909	-
Dividendos definitivos	(810.000)	(58.527)
Ganancia ejercicio	4.865.421	646.362
Provisión de dividendos	(649.626)	(193.909)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	4.657.526	1.057.822

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 2022 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF **133.494,51**.

PATRIMONIO CONTABLE	31-12-2022
Patrimonio contable	4.957.526
Cuenta Corriente Empresa Relacionada	(270.403)
Patrimonio depurado M\$	4.687.123
Patrimonio depurado UF	133.494,51

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:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	4.865.421	646.362
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	300	300
Utilidad Básica por Acción	16.218,07	2.154,54

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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.

31 de diciembre de 2021 se contabilizó una provisión de dividendo equivalente al 30% por M\$ 193.909. Dicho dividendo fue reversado en 2022. Al 31 de diciembre de 2022 la sociedad contabilizó una provisión de dividendo mínimo por M\$649.626, en el año 2022 fueron pagados como dividendos definitivos la suma de M\$810.000 en los meses de mayo, septiembre y diciembre quedando un dividendo por pagar por M\$200 a Falcom International Ltda. Dicho dividendo fue acordado en junta de accionista del 25 de abril de 2022.

Nota 17 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Comisión fondos inversión	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	184.896	197.817
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	5.253.835	1.804.542
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	323.134	347.981
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	43.730	31.407
Fondo de Inversión Falcom Latinoamerica Deuda Local	120.295	74.741
Fondo de Inversión Falcom Small Cap	18.971	21.441
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	70.495	56.020
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	157.295	122.182
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	327	342
Fondo de Inversion Falcom Blackrock DLF IX	28.282	22.395
Fondo de inversion Falcom Latam USD Debt ESG	-	25.340
Fondo de inversion Falcom Infraestructura	123.859	75.692
Fondo de Inversión Falcom Advisors Private Debt III	17.598	14.841
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	139.181	-
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors MVP Private Equity	86.055	-
Falcom US Real Estate Opportunities I	12.123	-
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	41.579	-
Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	3.008	-
Administración de carteras	1.995.207	-
Total ingresos actividades ordinarias	8.619.870	2.794.741

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 – Otras Ganancias (pérdidas)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ingresos no Operacionales	-	711
Gastos no operacionales	(59.783)	14.033
Total otras ganancias (pérdidas)	(59.783)	14.744

Nota 19 – Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el fondo posee los siguientes otros ingresos.

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	-	-
Otros ingresos	-	19.633
Total otras ganancias (pérdidas)	-	19.633

Nota 20 – Ingresos (egresos) financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los ingresos (egresos) financieros es el siguiente:

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
(Egreso)/Ingreso en cuotas fondo de inversión	-	(3.183)
Ingreso/(Egreso) en cuotas de fondos mutuos	94.391	2.282
Ingreso/(Egreso) en Depósitos a plazo	1.692	-
Total (egreso)/ingresos financieros	96.083	(901)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	(1.110.162)	(1.280.299)
Asesorías	(161.575)	(145.135)
Seguros generales	(27.748)	(683)
Depreciación	(30.408)	(234.410)
Depreciación Activo Derecho de uso	(129.784)	(147.405)
Otros gastos	(674.956)	(168.484)
Total gastos de administración	(2.134.633)	(1.976.416)

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 el resultado por unidades de reajuste se compone de la siguiente manera:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Diferencia de cambio dólar	(32.309)	476
Diferencia de cambio UF	-	-
Resultado por unidades de reajuste	111.499	26.626
Total	79.190	27.102

Nota 23 – Costos Financieros

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Intereses por Arriendo (NIIF16)	(5.636)	(8.478)
Total Costos Financieros	(5.636)	(8.478)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 24 - Contingencias y Compromiso

24.1) Garantías otorgadas

Falcom Administradora General de Fondos S.A ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados. Al 31 de diciembre de 2022, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N°Póliza
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	UF	16.291	708476
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	UF	12.809	727239
Fondo de Inversión Falcom 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

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

24.2) Juicios legales

La Administradora no mantiene demandas ni juicios.

24.3) Restricciones

No existen restricciones para la Administradora.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 25 - Medio ambiente

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

Nota 26 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ni sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 27 – Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido 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.