

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2020 y 2019*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores de  
Principal Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Principal Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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.



**EY Chile**  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

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 Principal Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', with a stylized flourish at the end.

Rodrigo Vera D.  
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile*

*31 de Diciembre de 2020 y 2019*

Estados Financieros

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

**CONTENIDO**

Estados Financieros:

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ = Pesos chilenos  
M\$ = Miles de pesos chilenos  
UF = Unidad de fomento  
US\$ = Dólares estadounidenses

## Estados Financieros

### **PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

|   |    |
|---|----|
| Nota 1 - Información General  | 5  |
| Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables               | 6  |
| Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero                                 | 19 |
| Nota 4 – Efectivo y Equivalente al Efectivo                           | 22 |
| Nota 5 - Otros Activos no Financieros                                 | 22 |
| Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar              | 23 |
| Nota 7 - Otros Activos Financieros                                    | 24 |
| Nota 8 - Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta                   | 25 |
| Nota 9 - Activos Intangibles  | 27 |
| Nota 10 - Propiedades, Plantas y Equipos                              | 27 |
| Nota 11 – Activos por derecho de uso y obligaciones por arrendamiento | 28 |
| Nota 12 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas              | 29 |
| Nota 13 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar     | 31 |
| Nota 14 - Otros Pasivos Financieros                                   | 32 |
| Nota 15 –Provisiones por Beneficios a los Empleados                   | 33 |
| Nota 16 - Otras Provisiones   | 34 |
| Nota 17 - Patrimonio  | 35 |
| Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias                          | 37 |
| Nota 19 - Costos de Distribución                                      | 37 |
| Nota 20 - Gastos de Administración por su Naturaleza                  | 37 |
| Nota 21 - Contingencias y Juicios                                     | 38 |
| Nota 22 - Medio Ambiente  | 39 |
| Nota 23 - Sanciones   | 39 |
| Nota 24 - Hechos Relevantes   | 39 |
| Nota 25 - Hechos Posteriores  | 41 |
| Nota 26 - Riesgo Operacional (no auditado)                            | 42 |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

| <b>Activos</b>                                  |      | <b>31.12.2020</b>        | <b>31.12.2019</b>        |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
|   |      | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>               |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | (4)  | 4.051.734                | 3.642.815                |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (6)  | 826.514                  | 640.409                  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas     | (12) | 6.189                    | -                        |
| Otros activos financieros                       | (7)  | 1                        | 18                       |
| Otros activos no financieros                    | (5)  | 160.309                  | 180.540                  |
| Activos por impuestos corrientes                | (8)  | 32.768                   | 27.048                   |
| Activos por impuestos diferidos                 | (8)  | 6.543.041                | 6.279.014                |
| Activos intangibles                             | (9)  | 373.844                  | 231.800                  |
| Propiedades, planta y equipos                   | (10) | 1.569                    | 12.757                   |
| Activos por derecho de uso                      | (11) | 728.252                  | -                        |
| <b>Total Activos</b>                            |      | <b><u>12.724.221</u></b> | <b><u>11.014.401</u></b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                     |      |                          |                          |
| <b>Pasivos</b>                                  |      |                          |                          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas      | (12) | 1.528.411                | 630.982                  |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar   | (13) | 1.599.771                | 1.635.613                |
| Otros pasivos financieros                       | (14) | 228.893                  | 3                        |
| Pasivos por arrendamiento                       |      | 728.461                  | -                        |
| Provisiones por beneficios a los empleados      | (15) | 400.016                  | 399.033                  |
| Otras provisiones                               | (16) | 259.895                  | 325.430                  |
| <b>Total pasivos</b>                            |      | <b><u>4.745.447</u></b>  | <b><u>2.991.061</u></b>  |
| <b>Patrimonio</b>                               |      |                          |                          |
| Capital pagado                                  | (17) | 20.657.334               | 20.657.334               |
| Otras reservas                                  | (17) | (112.765)                | (112.765)                |
| Pérdidas acumuladas                             | (17) | (12.565.795)             | (12.521.229)             |
| <b>Total patrimonio</b>                         |      | <b><u>7.978.774</u></b>  | <b><u>8.023.340</u></b>  |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>               |      | <b><u>12.724.221</u></b> | <b><u>11.014.401</u></b> |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Estados de Resultados Integrales

Por los periodos comprendidos entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

|  |             | <b>01.01.2020 al<br/>31.12.2020</b> | <b>01.01.2019 al<br/>31.12.2019</b> |
|--|-------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|  | <b>Nota</b> | <b>M\$</b>                          | <b>M\$</b>                          |
| <b>Estado de Resultados por Función</b>  |             |                                     |                                     |
| Ingresos de actividades ordinarias   | (18)        | 22.211.248                          | 20.396.353                          |
| Costo de ventas  |             | -                                   | -                                   |
| Ganancia bruta   |             | <b>22.211.248</b>                   | <b>20.396.353</b>                   |
| Otros ingresos   |             | 90.986                              | 36.874                              |
| Costos de distribución   | (19)        | (11.479.467)                        | (10.722.089)                        |
| Gastos de administración   | (20)        | (11.100.637)                        | (9.174.912)                         |
| Diferencias de cambio  |             | (2.005)                             | 9.741                               |
| Resultados por unidades de reajuste  |             | 664                                 | 732                                 |
| Costos Financieros   |             | (6.203)                             |                                     |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias<br>importe libros y valor razonable |             | 14.647                              | 16.158                              |
| Otros gastos por función   |             | (12.008)                            | (9.154)                             |
| Otras ganancias (pérdidas)   |             | (25.811)                            | (7.109)                             |
| Utilidad/pérdida antes de impuesto   |             | <b>(308.586)</b>                    | <b>546.594</b>                      |
| <br>   |             |                                     |                                     |
| Impuesto a las ganancias   | (8)         | 264.020                             | 41.581                              |
| Utilidad del ejercicio   |             | <b>(44.566)</b>                     | <b>588.175</b>                      |
| <br>   |             |                                     |                                     |
|  |             | <b>M\$</b>                          | <b>M\$</b>                          |
| <b>Estado de Resultados Integrales</b>   |             |                                     |                                     |
| Utilidad del ejercicio   |             | (44.566)                            | 588.175                             |
| Otros resultados integrales  |             | -                                   | -                                   |
| Total resultado integral   |             | <b>(44.566)</b>                     | <b>588.175</b>                      |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros



# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los periodos comprendidos entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

| <b>Diciembre 2020</b>                             | <b>Nota</b> | <b>Capital<br/>emitido<br/>M\$</b> | <b>Otras<br/>reservas<br/>M\$</b> | <b>Pérdidas<br/>acumuladas<br/>M\$</b> | <b>Patrimonio<br/>Total<br/>M\$</b> |
|---|-------------|------------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|
| Saldo al 1 de Enero de 2020                       | (17)        | 20.657.334                         | (112.765)                         | (12.521.229)                           | 8.023.340                           |
| Emisión de Patrimonio                             |             | -                                  | -                                 | -                                      | -                                   |
| Utilidad del ejercicio                            |             | -                                  | -                                 | (44.566)                               | (44.566)                            |
| <b>Saldo final Al 31 de Diciembre de<br/>2020</b> |             | <b>20.657.334</b>                  | <b>(112.765)</b>                  | <b>(12.565.795)</b>                    | <b>7.978.774</b>                    |

  

| <b>Diciembre 2019</b>                             | <b>Nota</b> | <b>Capital<br/>emitido<br/>M\$</b> | <b>Otras<br/>reservas<br/>M\$</b> | <b>Pérdidas<br/>acumuladas<br/>M\$</b> | <b>Patrimonio<br/>Total<br/>M\$</b> |
|---|-------------|------------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|
| Saldo al 1 de Enero de 2019                       | (17)        | 16.857.334                         | (112.765)                         | (13.109.404)                           | 3.635.165                           |
| Emisión de patrimonio                             |             | 3.800.000                          | -                                 | -                                      | 3.800.000                           |
| Utilidad del ejercicio                            |             | -                                  | -                                 | 588.175                                | 588.175                             |
| <b>Saldo final al 31 de Diciembre de<br/>2019</b> |             | <b>20.657.334</b>                  | <b>(112.765)</b>                  | <b>(12.521.229)</b>                    | <b>8.023.340</b>                    |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Estados de Flujo de Efectivo

Por los periodos comprendidos entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO</b>  | <b>Nota</b> | <b>31.12.2020<br/>M\$</b> | <b>31.12.2019<br/>M\$</b> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de la operación</b>                            |             |                           |                           |
| Utilidad del ejercicio  |             | (44.566)                  | 588.175                   |
| <b>Ajustes por conciliación de (ganancias) pérdidas</b>   |             |                           |                           |
| Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias   | (8)         | (264.020)                 | (41.581)                  |
| Ajuste por disminución (incremento) en cuentas por cobrar de origen comercial                                   |             | (186.105)                 | 147.049                   |
| Ajuste por (disminución) incremento en cuentas por pagar de origen comercial                                    |             | (35.842)                  | (204.194)                 |
| Ajuste por disminuciones o (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de la actividad de la operación. |             | 8.339                     | 44.747                    |
| Ajuste por (disminuciones) o incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de la actividad de la operación.  |             | 1.118.956                 | (215.627)                 |
| Ajuste por gastos de depreciación y amortización  | (9-10)      | 170.981                   | 194.390                   |
| Ajuste por provisiones  |             | (64.552)                  | 133.111                   |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo  |             | 6.958                     | -                         |
| Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)   |             | <u>754.715</u>            | <u>57.895</u>             |
| Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación   |             | <u>710.149</u>            | <u>646.070</u>            |
| <b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>  |             |                           |                           |
| Compras de propiedades, planta y equipo   | (10)        | -                         | (461)                     |
| Compra de activos intangibles   | (9)         | <u>(308.795)</u>          | <u>(67.031)</u>           |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión   |             | <u>(308.795)</u>          | <u>(67.492)</u>           |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento</b>  |             |                           |                           |
| Aporte de Capital   |             | -                         | 3.800.000                 |
| Obtención (pago) de préstamos a entidades relacionadas  |             | -                         | (3.800.000)               |
| Pagos de pasivos por arrendamiento  |             | 209                       | -                         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación                             |             | 7.363                     | -                         |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento   |             | <u>7.572</u>              | <u>-</u>                  |
| <b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes de efecto en la tasa de cambio</b>              |             | <u>408.926</u>            | <u>578.578</u>            |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                       |             | (7)                       | (46)                      |
| <b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>   |             | <u>408.919</u>            | <u>578.532</u>            |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>   |             | <u>3.642.815</u>          | <u>3.064.283</u>          |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>   | (4)         | <u><u>4.051.734</u></u>   | <u><u>3.642.815</u></u>   |

Las notas adjuntas números 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 1 - Información General

Principal Administradora General de Fondos S.A. es una sociedad anónima cerrada cuya creación fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N° 13.421 de fecha 28 de Julio de 1961 y cuyo domicilio se encuentra ubicado en Avenida Apoquindo N° 3600 piso 10, Las Condes, Santiago de Chile.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de Enero de 2002 acordó modificar los estatutos para ampliar el objeto social, transformándose en Administradora General de Fondos. Esta modificación se redujo a escritura pública el 7 de Febrero de 2002 y fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante resolución exenta N° 179 del 4 de Abril de 2002.

La Sociedad administra 27 fondos mutuos y un fondo de inversión, éstos son:

|  |   |
|--|---|
| Fondo Mutuo Principal Vision Money Market          | Fondo Mutuo Principal Lifetime 2050                             |
| Fondo Mutuo Principal Progresión Deuda Largo Plazo | Fondo Mutuo Principal Lifetime 2060                             |
| Fondo Mutuo Principal Capitales Acciones Chilenas  | Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica A                     |
| Fondo Mutuo Principal Deuda Mediano Plazo          | Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica B                     |
| Fondo Mutuo Principal Europe Equity                | Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica C                     |
| Fondo Mutuo Principal Emerging Europe Equity       | Fondo Mutuo Principal Gestión Estratégica D                     |
| Fondo Mutuo Principal Latam Equity                 | Fondo Mutuo Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo       |
| Fondo Mutuo Principal Asia Equity                  | Fondo Mutuo Principal Selección Inmobiliaria (ex Global Income) |
| Fondo Mutuo Principal USA Equity                   | Principal Real Estate USA Fondo de Inversión                    |
| Fondo Mutuo Principal Deuda Internacional          | Fondo Mutuo Principal Cartera Audaz                             |
| Fondo Mutuo Principal Deuda Corto Plazo            | Fondo Mutuo Principal Cartera Equilibrada                       |
| Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020                | Fondo Mutuo Principal Deuda Mediano Plazo UF                    |
| Fondo Mutuo Principal Lifetime 2030                | Fondo Mutuo Principal Cartera Defensiva                         |
| Fondo Mutuo Principal Lifetime 2040                | Fondo Mutuo Principal Cartera Prudente                          |

La Sociedad además mantiene contratos de administración de cartera con 20 clientes.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 1 - Información General (continuación)**

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y tiene por disposición legal el exclusivo objeto de administración de Fondos de terceros, por lo que sus actividades están referidas sólo a dicho objeto.

La actividad de la Sociedad se centra en promover el incremento del patrimonio de los Fondos administrados e invertir los recursos de éstos en los mercados financiero y bursátil.

El controlador de la Sociedad es Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. con una participación de 99,999997% del capital accionario controlado directamente. Las acciones emitidas y pagadas de la Sociedad Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. son de propiedad en un 99,9994% de la Sociedad Principal International de Chile S.A.

## **Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables**

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

### **2.1 Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

Los presentes estados financieros de Principal Administradora General de Fondos S.A. comprenden los estados de situación financiera Al 31 de Diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, los estados de resultados integrales por el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019 y sus correspondientes notas, las cuales han sido preparadas y presentadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera o (IFRS, por su nomenclatura en el idioma inglés), considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales no se contradicen con las normas IFRS.

La preparación de los presentes estados financieros conforme a las IFRS, requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En nota 2.1 d) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### a) Estados financieros

El Directorio de la Sociedad ha aprobado y autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 663 del 23 de Marzo de 2021.

#### b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de Principal 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.

#### c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio 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 periodo.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

|                     | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------|------------|------------|
|                     | \$         | \$         |
| Unidades de Fomento | 29.070,33  | 28.309,94  |
| Dólar observado     | 710,95     | 748,74     |

#### d) 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.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **2.1 Bases de preparación (continuación)**

#### **d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)**

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de deterioro de deudores por venta y cuentas por cobrar a clientes (Nota 2.5).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo de las comisiones diferidas relacionadas con la venta de Fondos mutuos con series de largo plazo, las que se estima producirán beneficios económicos futuros en un plazo que no excede los 3 años (Nota 2.16).
- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles (Nota 2.7).
- Provisiones por beneficios a empleados (Notas 2.12 y 2.13).

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 ejercicios próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### **2.2 Período cubierto**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estado de situación financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

Estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo: Por los periodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas

Las normas e interpretaciones que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

| Normas e interpretaciones |                  | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------------------------|------------------|---------------------------------|
| <b>Marco Conceptual</b>   | Marco Conceptual | 1 de Enero de 2020              |

#### Marco Conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en Marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de Enero de 2020.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo impacto significativo en los presentes estados financieros

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas, se encuentran detallados a continuación:

| Enmiendas                |                        | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------------------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>IAS 1 e<br/>IAS 8</b> | Definición de material | 1 de Enero de 2020              |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

#### **IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” e IAS 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”**

En Octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La aplicación de esta modificación no tuvo impacto significativo en los presentes estados financieros

### 2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

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 el que no supera los 3 meses. Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, el efectivo incluye los saldos en caja, bancos y Fondo mutuo de corto plazo menor a 90 días (Fondo Tipo 1).

### 2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro esperadas cuando existen cuentas por cobrar por periodos superiores a 30 días sobre su fecha de vencimiento en este sentido cuando la Sociedad estima que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, se registra como deterioro el total de la morosidad.



# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.6 Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

#### a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable y 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. Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio, bajo este mismo ítem.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados sin ajustar

Nivel 2: Variables observables en el mercado, distintas del nivel 1

Nivel 3: Variables no observables en el mercado

Sin perjuicio de lo anterior, una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

#### b) Activos financieros a costo amortizado

Estos corresponden a activos financieros con pagos fijos o determinables, que corresponden a la cancelación de intereses y capital solamente y que son mantenidos en un modelo de negocios cuyo principal objetivo es retenerlos con la finalidad de recuperar sus flujos contractuales.

Estos activos se contabilizan por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva menos su deterioro si es que hubiese.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.7 Impuestos diferidos e impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto por pagar y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos a la renta para el ejercicio han sido determinados considerando el monto que se espera pagar de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y sus efectos son registrados en resultados.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que poder compensar tales diferencias.

No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo se ha evaluado la recuperación de la pérdida al cierre del ejercicio 2020 y no se han generado provisiones al respecto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el ejercicio en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, al cierre del ejercicio del estado de situación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Sociedad espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libro de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, ante la autoridad tributaria los montos reconocidos en esas partidas y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta correspondiente a la misma autoridad tributaria y la Sociedad pretende liquidar sus activos y pasivos tributarios corrientes sobre una base neta.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles corresponden a desarrollos para programas informáticos adquiridos, los que se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para su uso. Estos activos intangibles se amortizan linealmente durante la vida útil estimada para cada activo. Las vidas útiles estimadas para estos desarrollos son de 4 años.

Los gastos relacionados con la fase de investigación y mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Cuando el valor libro de este tipo de activo es superior a su importe recuperable, su valor se reduce hasta su importe recuperable (ver nota 2.10).

La Sociedad no posee activos con vida útil indefinida.

### 2.9 Propiedades, plantas y equipos

Comprenden principalmente mobiliario, equipos e instalaciones. Los elementos de este rubro se reconocen al costo histórico menos su depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas en caso que existan.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y ubicación del bien para que éste pueda operar en la forma prevista por la Administración de la Sociedad.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando estos costos aumenten la capacidad o vida útil de los bienes y los beneficios económicos futuros del activo fluyan hacia la Sociedad y el costo pueda ser medido en forma fiable. El resto de las reparaciones o mantenencias se cargan en el resultado del ejercicio. La depreciación se calcula usando el método lineal durante los años de vida útil estimada para cada bien. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes;

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| Muebles y equipos              | 3 a 7 años  |
| Instalaciones y remodelaciones | 4 a 10 años |

Los valores residuales y las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipos se revisan y ajustan si fuera necesario, en cada cierre de ejercicio. Cuando el valor libro de un activo es superior a su importe recuperable, su valor se reduce hasta su importe recuperable (ver nota 2.10).

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.9 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

Las pérdidas y ganancias por la venta de este tipo de activo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 no existen costos por préstamos capitalizados según lo establecido en IAS 23.

### 2.10 Pérdidas por deterioro de valor

#### a) Activos financieros

La Sociedad reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a Costo amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral, cuentas por cobrar por arrendamientos, activos por contrato o compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera.

La Sociedad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Sociedad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Si la Sociedad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que deja de cumplirse el aumento del riesgo crediticio descrito en el segundo párrafo de este título, la Sociedad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **2.10 Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros (continuación)**

#### **a) Activos financieros (continuación)**

La Sociedad no tiene activos a costo amortizado al 31 de diciembre de 2020.

La Sociedad reconocerá en el resultado del ejercicio, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con IFRS 9.

#### **b) Activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación o amortización 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, anteriormente 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.

### **2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.12 Beneficios a los empleados

#### a) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador. Además se incluye un bono de vacaciones provisionado correspondiente al ejercicio, en base al mismo cálculo.

#### b) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados, un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

### 2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;  
y
- c) El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

### 2.14 Capital social

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

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos mutuos administrados, comisiones cobradas a partícipes de los fondos y comisiones por administración de cartera.

Las remuneraciones por administración de los fondos se calculan en base al patrimonio diario aplicando el porcentaje establecido para cada fondo/serie de acuerdo al reglamento interno vigente del fondo.

Las comisiones corresponden principalmente a comisiones de rescates de fondos mutuos y se calculan en base a un periodo mínimo de permanencia para aquellas series de largo plazo así definidas.

Las comisiones por administración de cartera se calculan en base al patrimonio diario aplicando el porcentaje establecido para cada fondo/serie de acuerdo al contrato vigente.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Sociedad.

### **2.16 Costos por comisiones diferidas**

La Sociedad presenta dentro de la línea otros activos no financieros, comisiones pagadas a distribuidores por ventas relacionadas a series de Fondos mutuos de largo plazo, las que se espera produzcan beneficios económicos futuros que fluirán hacia la Sociedad (ver Nota 5).

Inicialmente se registran al costo de la comisión pagada a los agentes y posteriormente se amortizan linealmente en el plazo que se estima producirán beneficios económicos futuros, el que no excede los 3 años. En el caso de retiro anticipado al plazo estipulado, la comisión se amortiza en su totalidad.

### **2.17 Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

La Sociedad reconoce las obligaciones por pagar a entidades relacionadas de acuerdo a los importes adeudados al cierre del ejercicio por aquellas operaciones relacionadas a prestación de servicios, asesorías y otras debidamente estipuladas en contratos suscritos entre las partes a condiciones de mercado.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.18 Determinación de pasivos por dividendo mínimo.

De acuerdo a lo informado en Nota 16.4, la Sociedad presenta pérdidas acumuladas, por lo que no tiene obligación de constituir la provisión mínima por dividendos obligatorios.

### 2.19 Reclasificaciones

La Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en los estados financieros comparativos, respecto al informe emitido al 31 de Diciembre de 2019.

### 2.20 Arrendamientos

A contar del 1 de Enero de 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N°16 (IFRS 16 por sus siglas en inglés), la cual introduce cambios importantes en materia de la contabilización de los arrendamientos para los arrendatarios, en particular en los contratos de arriendos que en la antigua norma eran clasificados como operativos, debiendo, en estos casos, el arrendatario reconocer un pasivo por arrendamiento que refleja los pagos de arrendamiento en el futuro y un activo por el derecho de uso, consumiendo el derecho de uso vía amortización y disminuyendo el pasivo mediante los pagos. Al 1 de Enero de 2020 y al 31 de Diciembre de 2020, los bienes que la Sociedad tiene en arriendo corresponden a:

- a) Equipos computacionales destinados a la operación, en este caso la Sociedad ha optado por no reconocer el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento, teniendo en cuenta lo indicado en el párrafo 5 letra b) de la IFRS 16 que permite no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 de la misma Norma a arrendamientos en los que el activo subyacente sea de bajo valor.
- b) Contratos de Arriendo de Oficinas en que la Sociedad actúa como arrendatario, la Sociedad reconoce el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento, teniendo en cuenta lo indicado en el párrafo B9 al B11 en que se define si el arrendatario tiene el control del bien arrendado para efectos de reconocer que dicho contrato contiene un arrendamiento.

A partir de la entrada en vigencia de esta norma, la Sociedad evalúa cada nuevo contrato que suscriba para determinar si corresponde reconocer el pasivo por arrendamiento y al activo por derecho de uso. Un activo específico es sujeto de un arrendamiento si el cumplimiento del contrato depende del uso específico. Un contrato transfiere el derecho a usar el activo, si el contrato transfiere a la Administradora el derecho de controlar el uso del activo subyacente.



# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **2.21 Cambios contables**

Al 31 de Diciembre de 2020, la Sociedad no ha realizado cambios contables.

## **Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero**

### **Marco general de administración de riesgo**

El Directorio de la Sociedad es responsable por establecer las políticas de Administración de riesgos y velar por su cumplimiento. En este sentido aprobó el manual de cumplimiento, gestión de riesgos y control interno de la Sociedad.

El programa contenido en dicho manual es de responsabilidad del Gerente General, así como comprometer a las distintas áreas funcionales en el cumplimiento de las obligaciones y actividades que impone el programa contenido en él.

El Directorio además designó al Gerente Legal de Principal Administradora General de Fondos S.A. como encargada de cumplimiento y control interno, quien entre otras funciones velará por el monitoreo y supervisión del programa del manual antes señalado, informando regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

El objetivo de este manual de cumplimiento, gestión de riesgos y control interno es establecer un programa que:

- a) Promueva un entorno ético y cree un ambiente que desaliente las conductas incorrectas, reduciendo la probabilidad de que los empleados infrinjan las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables;
- b) Identifique los riesgos o infracciones lo antes posible, de manera de permitir a la Sociedad reaccionar rápidamente y minimizar las consecuencias adversas; y
- c) Demostrar un grado de diligencia adecuado en la selección, vigilancia, control y dirección de ejecutivos y trabajadores.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

### Marco general de administración de riesgo (continuación)

#### Riesgo de crédito

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.

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes. Y en general la mayor parte de ellos son recuperables y en caso contrario se realiza una provisión sobre lo que se estima no será recuperado.

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad además mantiene bonos de empresa, los cuales no presentan mayores diferencias al momento de su vencimiento y se presentan en el ítem “Otros Activos Financieros”.

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

#### 31.12.2020

| Activo                    | Hasta 90 días | Más de 90 días y<br>hasta 1 año | Más de 1 año | Total   |
|---------------------------|---------------|---------------------------------|--------------|---------|
|                           | M\$           | M\$                             | M\$          | M\$     |
| Deudores comerciales      | 175.243       | -                               | -            | 175.243 |
| Documentos por cobrar     | 61.043        | 78.611                          | 6.057        | 145.711 |
| Otras cuentas por cobrar  | 505.560       | -                               | -            | 505.560 |
| Otros Activos Financieros | -             | -                               | 1            | 1       |

#### 31.12.2019

| Activo                    | Hasta 90 días | Más de 90 días y<br>hasta 1 año | Más de 1 año | Total   |
|---------------------------|---------------|---------------------------------|--------------|---------|
|                           | M\$           | M\$                             | M\$          | M\$     |
| Deudores comerciales      | 165.820       | -                               | -            | 165.820 |
| Documentos por cobrar     | 23.057        | 209.086                         | 118.938      | 351.081 |
| Otras cuentas por cobrar  | 123.508       | -                               | -            | 123.508 |
| Otros Activos financieros | -             | -                               | 18           | 18      |

Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías. El plazo de morosidad de los deudores está presentado en Nota 6b.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

### Marco general de administración de riesgo (continuación)

#### Riesgo de liquidez

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 o arriesgar su reputación.

En general este riesgo es poco significativo para la Sociedad, su principal cuenta por pagar es con empresas del grupo al que pertenece y la que se ha ido administrando en base a los excedentes de caja con que cuenta la Sociedad. Los flujos proyectados para los periodos siguientes se demuestran a continuación:

|  | Hasta 1<br>mes<br>M\$ | Entre 1 y<br>3 meses<br>M\$ | Entre 3 y<br>12 meses<br>M\$ | Entre 1 y<br>5 años<br>M\$ | Más de<br>5 años<br>M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Otros pasivos y cuentas por pagar          | 254,302               | 419,599                     | 979,064                      | -                          | -                       |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 191,051               | 477,628                     | 859,731                      | -                          | -                       |
| Provisiones por beneficios a empleados     | -                     | -                           | 400,016                      | -                          | -                       |

Al ser cuentas por pagar en pesos chilenos y no sujetos a un interés real por pagar, los flujos de pasivos son conocidos y la Sociedad cuenta con los recursos suficientes para su liquidación. Adicional a lo anterior la sociedad cuenta con líneas de crédito de libre disponibilidad de M\$14.400.000.

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en los tipos de cambios, tasas de interés o precios de las acciones, afecten el valor de los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene en su cartera de inversiones. En general el objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar su rentabilidad.

La exposición directa a este riesgo es poco significativa para la Sociedad M\$1 al 31 de Diciembre de 2020 y M\$18 al 31 de Diciembre de 2019 para los bonos de empresas. Adicionalmente, la sociedad no cuenta con pasivos significativos, tampoco tiene deudas bancarias o con terceros de largo plazo.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 4 – Efectivo y Equivalente al Efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

| <b>Efectivo y equivalente al efectivo</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldos en caja, bancos                    | 3.620.960         | 2.126.706         |
| Fondos mutuos                             | 430.774           | 1.516.109         |
| <b>Total</b>                              | <b>4.051.734</b>  | <b>3.642.815</b>  |

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

| <b>Efectivo y equivalente al efectivo</b> | <b>Tipo de moneda</b> | <b>Serie</b> | <b>Número de Cuotas</b> | <b>Valor Cuota</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-----------------------|--------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|   |                       |              |                         |                    | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Banco                                     | \$                    |              | -                       | -                  | 3.438.366         | 1.985.695         |
| Banco                                     | US\$                  |              | -                       | -                  | 182.594           | 141.011           |
| Principal Fondo Mutuo Vision (*)          | \$                    | I            | 196.856,79              | 1.056,56           | 207.991           | 205.331           |
| Principal Fondo Mutuo Vision (*)          | \$                    | 100          | 6.697,12                | 33.265,51          | 222.783           | 1.310.778         |
| <b>Total</b>                              |                       |              |                         |                    | <b>4.051.734</b>  | <b>3.642.815</b>  |

(\*) Fondo Mutuo Tipo I

## Nota 5 - Otros Activos no Financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

| <b>Otros activos no financieros</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Costos por comisiones diferidas (1) | 134.539           | 157.222           |
| Gastos anticipados                  | -                 | 7.865             |
| Garantías                           | 9.045             | -                 |
| Otros                               | 16.725            | 15.453            |
| <b>Total</b>                        | <b>160.309</b>    | <b>180.540</b>    |

(1) Valorizados de acuerdo a Nota 2.16.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

a) El detalle de este rubro es el siguiente:

|                          |      | Monto<br>Bruto<br>31.12.2020<br>M\$ | Provisión<br>Deterioro<br>31.12.2020<br>M\$ | Monto<br>Neto<br>31.12.2020<br>M\$ | Monto<br>Bruto<br>31.12.2019<br>M\$ | Provisión<br>Deterioro<br>31.12.2019<br>M\$ | Monto<br>Neto<br>31.12.2019<br>M\$ |
|--------------------------|------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|
| Deudores comerciales     | M\$  | 175.243                             | -   | 175.243                            | 165.820                             | -   | 165.820                            |
| Documentos por cobrar    | M\$  | 215.277                             | (70.945)                                    | 144.332                            | 387.709                             | (45.134)                                    | 342.575                            |
| Documentos por cobrar    | U.F. | 1.379                               | -   | 1.379                              | 8.506                               | -   | 8.506                              |
| Otras cuentas por cobrar | M\$  | 557.135                             | (51.575)                                    | 505.560                            | 172.315                             | (48.807)                                    | 123.508                            |
|                          |      | <u>949.034</u>                      | <u>(122.520)</u>                            | <u>826.514</u>                     | <u>734.350</u>                      | <u>(93.941)</u>                             | <u>640.409</u>                     |

b) El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, es el siguiente:

| Detalle por plazo de vencimiento                      | 31.12.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldos vencidos                                       | 122.520           | 93.941            |
| Con vencimiento menor de tres meses                   | 741.846           | 312.385           |
| Con vencimiento entre tres y doce meses               | 78.611            | 209.086           |
| Con vencimiento mayor a doce meses                    | 6.057             | 118.938           |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | <u>949.034</u>    | <u>734.350</u>    |

c) El movimiento del deterioro es el siguiente:

|  | 31.12.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio                            | (93.941)          | (84.528)          |
| Reversión de deterioro periodos anteriores | 90.480            | 76.852            |
| Deterioro registrado en el periodo         | <u>(119.059)</u>  | <u>(86.265)</u>   |
| Saldo final deterioro deudores             | <u>(122.520)</u>  | <u>(93.941)</u>   |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 7 - Otros Activos Financieros

Los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad al cierre de los presentes estados financieros, son los siguientes:

| <b>Clasificación</b> | <b>Tipo de instrumento</b> | <b>Jerarquía de precio</b> | <b>Tipo de moneda</b> | <b>31.12.2020<br/>M\$</b> | <b>31.12.2019<br/>M\$</b> |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| A valor razonable    | Bonos de Empresas          | Nivel 2                    | Pesos chilenos        | 1                         | 18                        |
| Total                |                            |                            |                       | 1                         | 18                        |

La clasificación de medición de valores razonables se determinó de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6 a).

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

**Nota 8 - Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta**

**8.1 Impuestos por recuperar y/o pagar**

Los saldos de impuestos corrientes por recuperar y/o pagar son los siguientes:

|   | <b>31.12.2020</b>    | <b>31.12.2019</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Activos por impuestos corrientes</b> | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>           |
| Crédito por gastos de capacitación      | 32.774               | 27.094               |
| Impuesto artículo 21 DL 824             | (6)                  | (46)                 |
| <b>Total</b>                            | <u><u>32.768</u></u> | <u><u>27.048</u></u> |

**8.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos**

Al 31 de Diciembre de 2020, el saldo neto de la cuenta impuestos diferidos por cobrar asciende a M\$6.543.041 (M\$6.279.014 al 31 de Diciembre de 2019). El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

| <b>Concepto</b>        | <b>Saldo al<br/>31.12.2020<br/>M\$</b> | <b>Movimiento<br/>del Año<br/>M\$</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2019<br/>M\$</b> | <b>Movimiento<br/>del Año<br/>M\$</b> | <b>Saldo al<br/>01.01.2019<br/>M\$</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| <b>Activo</b>          |  |                                       |  |                                       |  |
| Muebles y Equipos      | 1.951                                  | 1.497                                 | 454                                    | 144                                   | 310                                    |
| Provisiones            | 83.661                                 | 16.366                                | 67.295                                 | 25.903                                | 41.392                                 |
| Pérdidas Tributarias   | 6.596.880                              | 278.164                               | 6.318.716                              | (22.172)                              | 6.340.888                              |
| Arrendamientos IFRS 16 | 57                                     | 57                                    | -                                      | -                                     | -                                      |
| <b>Total Activo</b>    | <b>6.682.549</b>                       | <b>296.084</b>                        | <b>6.386.465</b>                       | <b>3.875</b>                          | <b>6.382.590</b>                       |
| <b>Pasivo</b>          |  |                                       |  |                                       |  |
| Comisiones Diferidas   | (36.326)                               | 6.124                                 | (42.450)                               | 6.848                                 | (49.298)                               |
| Fondos Mutuos          | (2.244)                                | (744)                                 | (1.500)                                | (1.500)                               | -                                      |
| Gastos Anticipados     | -                                      | 915                                   | (915)                                  | (337)                                 | (578)                                  |
| Softwares              | (100.938)                              | (38.352)                              | (62.586)                               | 32.741                                | (95.327)                               |
| <b>Total Pasivo</b>    | <b>(139.508)</b>                       | <b>(32.057)</b>                       | <b>(107.451)</b>                       | <b>37.752</b>                         | <b>(145.203)</b>                       |
| <b>Activo Neto</b>     | <b>6.543.041</b>                       | <b>264.027</b>                        | <b>6.279.014</b>                       | <b>41.627</b>                         | <b>6.237.387</b>                       |

Al 31 de Diciembre de 2020 la pérdida tributaria asciende a M\$24.432.890 (M\$23.402.651 al 31 de Diciembre de 2019).

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 8 - Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta (continuación)

### 8.3 Resultado por impuesto a las ganancias

La Sociedad, al cierre de los presentes estados financieros, presenta pérdida tributaria, razón por la cual no ha registrado provisión por impuesto a la renta.

A continuación se detalla la composición del resultado por impuestos:

| Concepto   | 31.12.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Abono (cargo) por impuestos diferidos:               |                   |                   |
| Origenación y reverso de diferencias temporarias     | (14.138)          | 63.799            |
| Activo diferido por pérdidas tributarias             | 278.164           | (22.172)          |
| Impuesto gastos rechazados art N°21                  | (6)               | (46)              |
| Impuesto gastos rechazados art N°21 del año anterior | -                 | -                 |
| Saldo final  | <u>264.020</u>    | <u>41.581</u>     |

### 8.4 Conciliación de la tasa efectiva al :

| Concepto                                  | Tasa de<br>Impuesto<br>% | 31.12.2020<br>M\$ | Tasa de<br>Impuesto<br>% | 31.12.2019<br>M\$ |
|---|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| Resultado antes de impuesto               | -                        | (308.586)         | -                        | 546.594           |
| Impuesto base financiera abono<br>(cargo) | (27,00)                  | 83.318            | (27,00)                  | (147.580)         |
| Diferencias Permanentes:                  |                          |                   |                          |                   |
| CM Pérdida de arrastre                    | (55,38)                  | 170.883           | 32,45                    | 177.353           |
| Multas                                    | (0)                      | (1.306)           | (0,46)                   | (2.504)           |
| Impuesto gastos rechazados art N°21       | (0)                      | (6)               | 0,00                     | (12)              |
| Otros                                     | (3,61)                   | 11.131            | 2,62                     | 14.324            |
| Saldo final                               | <u>(85,99)</u>           | <u>264.020</u>    | <u>7,61</u>              | <u>41.581</u>     |



# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 9 - Activos Intangibles

### Composición del saldo y movimiento de los activos intangibles

El movimiento y saldo de los activos intangibles durante el año 2020 y 2019, es el siguiente:

| <b>Descripción</b>             | <b>31.12.2020</b>     | <b>31.12.2019</b>     |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                | <b>M\$</b>            | <b>M\$</b>            |
| Saldo bruto inicial            | 795.598               | 2.603.336             |
| Amortización acumulada inicial | (563.798)             | (2.250.272)           |
| Saldo neto al inicio           | <u>231.800</u>        | <u>353.064</u>        |
| Adiciones                      | 308.795               | 67.031                |
| Amortizaciones                 | (166.751)             | (188.295)             |
| Reclasificación Adiciones      | -                     | (1.874.769)           |
| Reclasificación Amortizaciones | -                     | 1.874.769             |
| Saldo bruto final              | <u>1.104.393</u>      | <u>795.598</u>        |
| Amortización acumulada final   | <u>(730.549)</u>      | <u>(563.798)</u>      |
| Saldo neto final               | <u><u>373.844</u></u> | <u><u>231.800</u></u> |

## Nota 10 - Propiedades, Plantas y Equipos

### 10.1 Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

| Clase                | Monto Bruto |            | Depreciación Acumulada |            | Saldo Neto |            |
|----------------------|-------------|------------|------------------------|------------|------------|------------|
|                      | 31.12.2020  | 31.12.2019 | 31.12.2020             | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|                      | M\$         | M\$        | M\$                    | M\$        | M\$        | M\$        |
| <b>Muebles</b>       | -           | 26.461     | -                      | (17.381)   | 0          | 9.080      |
| <b>Equipos</b>       | 67.627      | 67.626     | (66.149)               | (64.076)   | 1.478      | 3.550      |
| <b>Instalaciones</b> | 13.849      | 13.849     | (13.758)               | (13.722)   | 91         | 127        |
| <b>Totales</b>       | 81.476      | 107.936    | (79.907)               | (95.179)   | 1.569      | 12.757     |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 10 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

### 10.2 Reconciliaciones del saldo de propiedades, plantas y equipos

El movimiento del año 2020 y 2019 en el rubro propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

| <b>Movimiento del año 2020</b> | <b>Muebles</b> | <b>Equipos</b> | <b>Instalaciones</b> | <b>Totales</b> |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                | M\$            | M\$            | M\$                  | M\$            |
| Saldo Inicial                  | 9.080          | 3.550          | 127                  | 12.757         |
| Adiciones                      | -              | 1              | -                    | 1              |
| Bajas Activos                  | (6.959)        | -              | -                    | (6.959)        |
| Depreciación                   | (2.121)        | (2.073)        | (36)                 | (4.230)        |
| Saldo Final                    | -              | 1.478          | 91                   | 1.569          |

| <b>Movimiento del año 2019</b> | <b>Muebles</b> | <b>Equipos</b> | <b>Instalaciones</b> | <b>Totales</b> |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                | M\$            | M\$            | M\$                  | M\$            |
| Saldo Inicial                  | 10.998         | 7.232          | 161                  | 18.391         |
| Adiciones                      | 198            | 263            | -                    | 461            |
| Depreciación                   | (2.116)        | (3.945)        | (34)                 | (6.095)        |
| Saldo Final                    | 9.080          | 3.550          | 127                  | 12.757         |

### Nota 11 – Activos por derecho de uso y obligaciones por arrendamiento

La Sociedad a fines del año 2020, firmó un contrato de arriendo con Seguros de Vida Sura S.A. por las oficinas del edificio ubicado en Apoquindo 3600, Las Condes; el arriendo cumple los requisitos indicados por IFRS 16 para reconocer un derecho de uso, se ha estimado un plazo de arriendo por 7 años y una tasa de interés para el pasivo de un 0.96%, de acuerdo a operaciones similares de financiamiento.

|                             | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Activo por "Derecho de uso" | <b>728.252</b>    | -                 |
| Obligación de arrendamiento | <b>(728.461)</b>  | -                 |
| Amortización                | (6.412)           | -                 |
| Gasto interés               | (425)             | -                 |
| Reajuste por variación UF   | 1                 | -                 |
| Resultado Neto              | (6.836)           | -                 |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 12 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

### 12.1 Saldos de cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar y por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas |                                  |                               |                           |                |                   |                   |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Rut   | Nombre                           | Descripción de la transacción | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda | 31.12.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
| Extranjero                                  | Principal International Inc.     | Servicios                     | Controlador del grupo     | Dólares        | 3.403             | -                 |
| Nacional                                    | Principal International de Chile | Indemnización                 | Controlador del grupo     | Pesos          | 2.786             | -                 |
| <b>Total</b>                                |                                  |                               |                           |                | <b>6.189</b>      | <b>-</b>          |

  

| Cuentas por pagar a entidades relacionadas |  |                               |                           |                   |                   |                   |
|--|--|-------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rut  | Nombre   | Descripción de la transacción | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda    | 31.12.2020<br>M\$ | 31.12.2019<br>M\$ |
| 96.588.080-1                               | Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. | Cuenta corriente mercantil    | Controladora              | Pesos no reajust. | 317.515           | 39.975            |
| 76.613.770-9                               | Principal Ahorro e Inversiones S.A.              | Servicios                     | Accionista común          | Pesos no reajust. | 736.897           | 279.956           |
| 76.752.060-3                               | Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.     | Servicios                     | Accionista común          | Pesos no reajust. | 403.943           | 284.536           |
| Extranjero                                 | Claritas Administração de Recursos Ltda.         | Asesoría de inversiones       | Accionista común          | Dólares           | 5.253             | 2.987             |
| Extranjero                                 | Principal International Inc.                     | Servicios                     | Controlador del grupo     | Dólares           | 64.803            | 23.528            |
| <b>Total</b>                               |  |                               |                           |                   | <b>1.528.411</b>  | <b>630.982</b>    |

De acuerdo a la naturaleza de la transacción y tipo de relación no existe plazo de amortización definido.

### 12.2 Remuneraciones pagadas al personal clave

Durante el año 2020 el total de remuneraciones y beneficios obtenidos por el personal clave de la Sociedad fueron de M\$379.340 (M\$379.709 Al 31 de Diciembre de 2019).

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 12 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

#### 12.3 Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad está controlada por Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A., la que posee un 99,999997% de las acciones de la Sociedad. El 0,000003% de las acciones restantes son de propiedad de Principal International de Chile S.A.

No se han establecido correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro a entidades relacionadas.

No existen garantías otorgadas ni recibidas referentes a estas transacciones.

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

| RUT          | Nombre                                       | Relación              | Descripción de la transacción         | 01.01.2020<br>al 31.12.2020<br>M\$ | Efecto en<br>resultados<br>M\$ | 01.01.2019<br>al 31.12.2019<br>M\$ | Efecto en<br>resultados<br>M\$ |
|--------------|--|-----------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 96.588.080-1 | Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A. | Controladora          | Arriendo de oficinas                  | 81.753                             | (76.714)                       | 93.001                             | (83.870)                       |
|              |  |                       | Cuenta corriente mercantil            | 1.638.948                          | -                              | 304.123                            | -                              |
|              |  |                       | Aporte Capital                        | -                                  | -                              | 3.800.000                          | -                              |
|              |  |                       | Arriendo licencia Pisys               | 65.990                             | (55.454)                       | 71.743                             | (64.641)                       |
| 76.613.770-9 | Principal Ahorro e Inversiones S.A.          | Accionista común      | Administración canales de venta       | 3.057.174                          | (3.057.174)                    | 2.087.201                          | (2.087.201)                    |
|              |  |                       | Fee de distribución                   | 3.423.597                          | (3.043.010)                    | 3.505.887                          | (3.111.603)                    |
|              |  |                       | Mandatos de distribución              | -                                  | -                              | 645.454                            | (574.083)                      |
| Extranjero   | Principal International Inc.                 | Controlador del grupo | Servicios recibidos                   | 253.096                            | (253.096)                      | 110.233                            | (110.233)                      |
| Extranjero   | Claritas Administração de Recursos Ltda.     | Accionista común      | Servicios recibidos                   | 29.172                             | (29.172)                       | 38.289                             | (38.289)                       |
| 76.752.060-3 | Principal Servicios Corporativos Chile Ltda. | Accionista común      | Asesorías corporativas                | 3.941.526                          | (3.941.526)                    | 2.965.634                          | (2.965.634)                    |
| Extranjero   | Principal Global Investor                    | Accionista común      | Comisión de Administración de Cartera | 600.142                            | 523.469                        | 173.655                            | 145.929                        |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

| RUT        | Razón Social                              | País  | Moneda | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------|---|-------|--------|------------|------------|
|            |   |       |        | M\$        | M\$        |
| 60805000-0 | TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA         | Chile | Pesos  | 480.784    | 675.523    |
| 96509660-4 | BANCO FALABELLA                           | Chile | Pesos  | 143.582    | 489.144    |
| 76748747-9 | FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION              | Chile | Pesos  | 103.208    | -          |
| 6014568-7  | MARTINEZ CERDA, FERNANDO ADRIA            | Chile | Pesos  | 42.670     | -          |
| 96573600-K | BCI SEGUROS VIDA S A                      | Chile | Pesos  | 31.561     | 25.713     |
| 76748753-3 | FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO | Chile | Pesos  | 29.677     | -          |
| 77802430-6 | ERNST & YOUNG SERVICIOS PROFES            | Chile | Pesos  | 26.163     | -          |
| 5183155-1  | RUDOLPHY RAMANI, SERGIO ENRIQU            | Chile | Pesos  | 25.500     | -          |
| 76748764-9 | FONDO MUTUO PRINCIPAL PROGRESION          | Chile | Pesos  | 23.642     | -          |
| 76748767-3 | FONDO MUTUO PRINCIPAL USA                 | Chile | Pesos  | 17.325     | -          |
| 78885300-9 | ORBITAL CORRED. DE SEGUROS LTD            | Chile | Pesos  | 17.268     | 21.692     |
| 9919961-K  | PEREZ PIÑA, RENE OCTAVIO                  | Chile | Pesos  | 16.586     | -          |
| 10197812-5 | SCHMIDT BERGUECIO, SANTIAGO RA            | Chile | Pesos  | 16.000     | -          |
| 80962600-8 | TANNER CORREDORES DE BOLSA                | Chile | Pesos  | 9.276      | 73         |
| 7967404-4  | MORENO FRIAS, JORGE RAMON                 | Chile | Pesos  | 8.029      | -          |
| 4806059-5  | ARENAS PACHECO, FANOR SEGUNDO             | Chile | Pesos  | 8.000      | -          |
| 96549050-7 | SEGUROS DE VIDA SURA S.A.                 | Chile | Pesos  | 7.958      | -          |
| 16565919-8 | GONZALEZ ZEPEDA, CLAUDIO MARCE            | Chile | Pesos  | 7.310      | -          |
| 12293849-2 | REDARD HARB MARIA CAROLINA                | Chile | Pesos  | 7.300      | -          |
| 88514300-8 | MONTEALTO CORREDORES DE SEG. S            | Chile | Pesos  | 6.944      | -          |
| 13067686-3 | TAPIA VILLAVICENCIO DAVID ANDR            | Chile | Pesos  | 6.570      | -          |
| 76934640-6 | MEMBREC Y TRUST ADVISORS S.A.             | Chile | Pesos  | 5.922      | 15.900     |
| 77905330-K | ANGLO AMERICAN CHILE LTDA.                | Chile | Pesos  | 5.519      | 5.519      |
| 76247965-6 | INVERSIONES Y CONSULTORIAS ESC            | Chile | Pesos  | 4.043      | 4.205      |
| 76002600-K | ADM. DE INVERSIONES ALFA LTDA.            | Chile | Pesos  | 2.712      | 38.984     |
| 76123086-7 | ALKADIS INTERNATIONAL ADVISORS            | Chile | Pesos  | 2.374      | 5.290      |
| 76064282-7 | C. DE SEG. LA PREVISORA EIRL              | Chile | Pesos  | 2.089      | 1.328      |
| 76089628-4 | INTERVALORES ADVANCE LTDA.                | Chile | Pesos  | 2.047      | 2.047      |
| 12456758-0 | VICTORIA SANDOVAL CLARA                   | Chile | Pesos  | 1.387      | 901        |
| 78745730-4 | SCOTIABANK                                | Chile | Pesos  | 1.270      | 2.392      |
| 76348934-5 | ASESORIAS FALCOM LIMITADA                 | Chile | Pesos  | 1.225      | 2.163      |
| 76017283-9 | A & H SERVICIOS FINANCIEROS SP            | Chile | Pesos  | 1.122      | 668        |
| 96786720-9 | CHG CORREDORES DE BOLSA S.A.              | Chile | Pesos  | 905        | 905        |
| 87756500-9 | ENAP REFINERIAS S.A.                      | Chile | Pesos  | 881        | 881        |
| 76547150-8 | VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE            | Chile | Pesos  | 583        | 432        |
| 76147318-2 | ASSET PLAN S.A.                           | Chile | Pesos  | 216        | 4.231      |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 13 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

| RUT            | Razón Social                   | País  | Moneda | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|----------------|--------------------------------|-------|--------|------------------|------------------|
|                |                                |       |        | M\$              | M\$              |
| 8290728-9      | MORALES VALLEJOS, PATRICIA     | Chile | Pesos  | 206              | 1.127            |
| 99586320-0     | SERVICIOS Y NEGOCIOS FINANCIER | Chile | Pesos  | 189              | 3.159            |
| 9494186-5      | VALDEBENITO MUNOZ ALEX         | Chile | Pesos  | 112              | 329              |
| 76300611-5     | INVIERTA FUTURO SPA            | Chile | Pesos  | 94               | 1.382            |
| 76116480-5     | S. INV. Y REP. MULTIVECTOR LTD | Chile | Pesos  | 88               | 3.519            |
| 6480421-9      | HOFFMANN BLAYA, RAQUEL         | Chile | Pesos  | 28               | 317              |
| 76594020-6     | ISG SERVICIOS Y SOLUCIONES IND | Chile | Pesos  | -                | 6.660            |
| 76907320-5     | INVERTIRONLINE-FIT CORREDORES  | Chile | Pesos  | -                | 1.547            |
| 76117012-0     | ANDUEZA PATRIMONIOS S.A.       | Chile | Pesos  | -                | 855              |
| 76061081-K     | INVERSIONES GLOBAL MARKETS ASE | Chile | Pesos  | -                | 373              |
| 3516918-0      | LANGE HAENSGEN HANS WALTER     | Chile | Pesos  | -                | 310              |
| 6991822-0      | JIMENEZ MERY MARIA             | Chile | Pesos  | -                | 125              |
| 96899230-9     | EUROAMERICA CORREDORES DE BOLS | Chile | Pesos  | -                | 124              |
| 76442040-3     | EQUITY ADMIN. DE FONDOS S.A.   | Chile | Pesos  | -                | 81               |
| 76007164-1     | ACTIVA S.A.                    | Chile | Pesos  | -                | 41               |
| Varios         | DESCTOS A EMPLEADOS            | Chile | Pesos  | 3.182            | 4.013            |
| Varios         | RETENCIONES ISAPRES            | Chile | Pesos  | 5.763            | 6.363            |
| Varios         | RETENCIONES AFP                | Chile | Pesos  | 15.455           | 16.989           |
| Varios         | OTRAS CUENTAS VARIAS POR PAGAR | Chile | Pesos  | 507.006          | 290.308          |
| <b>Totales</b> |                                |       |        | <b>1.599.771</b> | <b>1.635.613</b> |

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento promedio es inferior a doce meses.

### Nota 14 - Otros Pasivos Financieros

El saldo de los otros pasivos financieros se detalla a continuación:

|  | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
|--|----------------|------------|
|  | M\$            | M\$        |
| Utilización de línea de crédito bancaria | 4              | 3          |
| Sobregiro contable                       | 221.526        | -          |
| Sobregiro bancario                       | 7.363          | -          |
|  | <u>228.893</u> | <u>3</u>   |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 15 –Provisiones por Beneficios a los Empleados

### 15.1 Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

| <b>Tipo de beneficio</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Incentivos               | 278.570           | 308.348           |
| Vacaciones               | 121.446           | 90.685            |
| <b>Total beneficios</b>  | <b>400.016</b>    | <b>399.033</b>    |

### 15.2 Movimiento de los beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, es el siguiente:

| <b>Movimiento del año</b> | <b>Incentivos</b> | <b>Vacaciones</b> | <b>Total</b>   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>2020</b>               | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>     |
| Saldo inicial             | 308.348           | 90.685            | 399.033        |
| Uso del beneficio         | (308.348)         | (214.924)         | (523.272)      |
| Aumento del beneficio     | 278.570           | 245.685           | 524.255        |
| <b>Saldo final</b>        | <b>278.570</b>    | <b>121.446</b>    | <b>400.016</b> |
| <b>Movimiento del año</b> | <b>Incentivos</b> | <b>Vacaciones</b> | <b>Total</b>   |
| <b>2019</b>               | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>     |
| Saldo inicial             | 290.665           | 78.553            | 369.218        |
| Uso del beneficio         | (290.665)         | (393.398)         | (684.063)      |
| Aumento del beneficio     | 308.348           | 405.530           | 713.878        |
| <b>Saldo final</b>        | <b>308.348</b>    | <b>90.685</b>     | <b>399.033</b> |

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

**Nota 16 - Otras Provisiones**

Dentro de este rubro se consideran algunas estimaciones de gastos cuya fecha esperada de cancelación no supera los doce meses. El detalle de las provisiones al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

| <b>Movimiento del periodo</b>            | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldo inicial                            | 325.430           | 222.134           |
| Constitución de provisiones (aumento)    | 1.700.001         | 1.442.834         |
| Utilización de provisiones (disminución) | (1.765.536)       | (1.339.538)       |
| Saldo final                              | <u>259.895</u>    | <u>325.430</u>    |

| <b>Movimiento del año</b>        | <b>Saldo al<br/>01.01.2020</b> | <b>Incremento de<br/>provisiones</b> | <b>Importes<br/>usados</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2020</b> |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| <b>2020</b>                      | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                           | <b>M\$</b>                 | <b>M\$</b>                     |
| Gastos generales                 | 149.383                        | 847.200                              | 880.339                    | 116.244                        |
| Gastos de publicidad y marketing | 102.366                        | 270.356                              | 296.330                    | 76.392                         |
| Gastos de sistemas               | 35.252                         | 174.953                              | 180.302                    | 29.903                         |
| Comisiones y premios             | 38.429                         | 407.492                              | 408.565                    | 37.356                         |
| <b>Total</b>                     | <b>325.430</b>                 | <b>1.700.001</b>                     | <b>1.765.536</b>           | <b>259.895</b>                 |

| <b>Movimiento del año</b>        | <b>Saldo al<br/>01.01.2019</b> | <b>Incremento de<br/>provisiones</b> | <b>Importes<br/>usados</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2019</b> |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| <b>2019</b>                      | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>                           | <b>M\$</b>                 | <b>M\$</b>                     |
| Gastos generales                 | 103.355                        | 537.178                              | 491.150                    | 149.383                        |
| Gastos de publicidad y marketing | 53.193                         | 198.934                              | 149.761                    | 102.366                        |
| Gastos de sistemas               | 50.238                         | 235.787                              | 250.773                    | 35.252                         |
| Comisiones y premios             | 15.348                         | 470.935                              | 447.854                    | 38.429                         |
| <b>Total</b>                     | <b>222.134</b>                 | <b>1.442.834</b>                     | <b>1.339.538</b>           | <b>325.430</b>                 |



# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 17 - Patrimonio

### 17.1 Capital pagado

Al 31 de Diciembre de 2020 el capital pagado asciende a M\$20.657.334 (M\$20.657.334 al 31 de Diciembre de 2019).

### 17.2 Acciones

El saldo y movimiento de las acciones se detalla a continuación:

|                                    | <b>31.12.2020</b>       | <b>31.12.2020</b>      | <b>31.12.2020</b>      | <b>31.12.2019</b>       | <b>31.12.2019</b>      | <b>31.12.2019</b>      |
|------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                                    | Acciones<br>Autorizadas | Acciones<br>Suscritas  | Acciones<br>Pagadas    | Acciones<br>Autorizadas | Acciones<br>Suscritas  | Acciones<br>Pagadas    |
| Saldo al 1 de enero                | 125.299.940.944         | 125.299.940.944        | 125.299.940.944        | 52.185.781.270          | 52.185.781.270         | 52.185.781.270         |
| Movimiento del<br>ejercicio        | -                       | -                      | -                      | 73.114.159.674          | 73.114.159.674         | 73.114.159.674         |
| <b>Saldo final del<br/>periodo</b> | <b>125.299.940.944</b>  | <b>125.299.940.944</b> | <b>125.299.940.944</b> | <b>125.299.940.944</b>  | <b>125.299.940.944</b> | <b>125.299.940.944</b> |

Estas acciones corresponden todas a una misma serie sin valor nominal, por ende, les corresponden los mismos derechos sin restricciones ni privilegios particulares.

Con fecha 6 de Mayo de 2019, se aprobó aumento de capital por M\$3.800.000 para lo cual se emitieron 73.114.159.674 acciones, las que se suscribieron y pagaron el 11 de junio de 2019.

### 17.3 Resultados acumulados

El resultado acumulado al 31 de Diciembre de 2020 asciende a M\$(12.565.795), M\$(12.521.229) al 31 de Diciembre de 2019.

### 17.4 Dividendos

Debido a que la Sociedad presenta pérdidas acumuladas, no corresponde la distribución de dividendos.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 17 – Patrimonio (continuación)

#### 17.5 Otras reservas

El saldo de M\$(112.765) corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición a IFRS.

#### 17.6 Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital, lo siguiente:

- a) Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por los organismos reguladores. A este respecto, la Comisión para el Mercado Financiero a través de normativa emitida a las Sociedades Administradoras de Fondos, exige como patrimonio mínimo para operar en todo momento UF 10.000.

|   | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| <b>Patrimonio Contable</b>                          | <b>7.978.774</b> | <b>8.023.340</b> |
| NCG 157 Intangibles (Software)                      | (373.844)        | (231.800)        |
| Cuentas por cobrar relacionadas                     | (6.189)          | -                |
| Garantías otorgadas a terceros                      | (38.599)         | -                |
| Deudores vencidos (más de 30 días)                  | -                | -                |
| Activo Fijo (excedente del 25% del Pat. Mín.)       | -                | -                |
| <b>Patrimonio Mínimo N.C.G.157 (a)</b>              | <b>7.560.142</b> | <b>7.791.540</b> |
| <b>Patrimonio Mínimo Inicial de U.F. 10.000 (b)</b> | <b>290.703</b>   | <b>283.099</b>   |
| <b>Excedente (déficit) (a) - (b)</b>                | <b>7.269.439</b> | <b>7.508.441</b> |
| <b>Valor U.F.</b>                                   | <b>29.070,33</b> | <b>28.309,94</b> |

- b) Tener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

La Sociedad considera para efectos de administración de capital el patrimonio contable de la entidad. Al respecto, la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a la planificación financiera de la Compañía.

#### 17.7 Ganancias por acción

Según IAS 33 párrafo 2, la Sociedad no está obligada a revelar ganancias por acción debido a que sus acciones no se negocian ni se encuentra en proceso de emisión de algún tipo de instrumento en un mercado público.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

| <b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Remuneraciones de fondos mutuos           | 21.127.525        | 19.701.678        |
| Remuneración de fondos de inversión       | 106.492           | 79.782            |
| Comisiones de fondos mutuos               | 255.175           | 243.060           |
| Comisiones por administración de cartera  | 722.056           | 371.833           |
| <b>Total</b>                              | <b>22.211.248</b> | <b>20.396.353</b> |

## Nota 19 - Costos de Distribución

El detalle de los costos de distribución es el siguiente:

| <b>Concepto</b>                    | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Comisiones a vendedores internos   | 3.719.881         | 3.345.458         |
| Comisiones a vendedores externos   | 7.759.586         | 7.376.631         |
| <b>Total costo de distribución</b> | <b>11.479.467</b> | <b>10.722.089</b> |

## Nota 20 - Gastos de Administración por su Naturaleza

Los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

| <b>Concepto</b>                             | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Asesorías, auditorías y gremios             | 7.157.148         | 5.764.097         |
| Remuneraciones y beneficios a los empleados | 1.904.421         | 1.506.231         |
| Gastos de locales, oficina y sistemas       | 463.018           | 485.129           |
| Depreciación y amortización                 | 177.392           | 194.390           |
| Gastos de publicidad y marketing            | 340.032           | 343.200           |
| Otros                                       | 1.058.626         | 881.865           |
| <b>Total Gastos de Administración</b>       | <b>11.100.637</b> | <b>9.174.912</b>  |

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

### Nota 21 - Contingencias y Juicios

Principal Administradora General de Fondos S.A. ha contratado pólizas de seguros de garantía con vigencia de un año y vencimiento al 10 de Enero de 2021 para dar cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 12 de la Ley N°20.712.

El detalle de las pólizas contratadas con la Compañía de Seguros de Crédito Continental es el siguiente:

| <b>Fondo Mutuo</b>                                       | <b>Monto Asegurado</b> | <b>N° Póliza</b> |
|--|------------------------|------------------|
| F.M. Principal Latam Equity                              | 11.000,00 U.F.         | 219100127        |
| F.M. Principal Asia Equity                               | 23.000,00 U.F.         | 219100116        |
| F.M. Principal Capitales Acciones Chilenas               | 25.000,00 U.F.         | 219100117        |
| F.M. Principal Deuda Mediano Plazo                       | 38.000,00 U.F.         | 219100071        |
| F.M. Principal Europe Equity                             | 15.000,00 U.F.         | 219100067        |
| F.M. Principal Emerging Europe Equity                    | 10.000,00 U.F.         | 219100072        |
| F.M. Principal Gestión Estratégica A                     | 15.000,00 U.F.         | 219100121        |
| F.M. Principal Gestión Estratégica B                     | 10.000,00 U.F.         | 219100122        |
| F.M. Principal Gestión Estratégica C                     | 17.000,00 U.F.         | 219100125        |
| F.M. Principal Gestión Estratégica D                     | 12.000,00 U.F.         | 219100126        |
| F.M. Principal Deuda Corto Plazo                         | 27.000,00 U.F.         | 219100120        |
| F.M. Principal Lifetime 2020                             | 10.000,00 U.F.         | 219100128        |
| F.M. Principal Lifetime 2030                             | 10.000,00 U.F.         | 219100135        |
| F.M. Principal Lifetime 2040                             | 10.000,00 U.F.         | 219100136        |
| F.M. Principal Lifetime 2050                             | 10.000,00 U.F.         | 219100137        |
| F.M. Principal Lifetime 2060                             | 10.000,00 U.F.         | 219100138        |
| F.M. Principal Progresión Deuda Largo Plazo              | 130.000,00 U.F.        | 219100131        |
| F.M. Principal Renta Emergente                           | 10.000,00 U.F.         | 219100068        |
| F.M. Principal USA Equity                                | 39.000,00 U.F.         | 219100133        |
| F.M. Principal Vision Money Market                       | 45.000,00 U.F.         | 219100134        |
| F.M. Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo       | 13.000,00 U.F.         | 219100132        |
| F.M. Principal Selección Inmobiliaria (ex Global Income) | 10.000,00 U.F.         | 219100129        |
| F.M. Principal Cartera Audaz                             | 11.000,00 U.F.         | 219100118        |
| F.M. Principal Cartera Equilibrada                       | 11.000,00 U.F.         | 219100073        |
| F.M. Principal Cartera Prudente                          | 15.000,00 U.F.         | 219100123        |
| F.M. Principal Cartera Defensiva                         | 19.000,00 U.F.         | 219100119        |
| F.M. Principal Deuda Mediano Plazo UF                    | 26.000,00 U.F.         | 219100124        |
| Principal Real Estate USA Fondo de Inversión             | 11.000,00 U.F.         | 219100130        |
| Administración de cartera                                | 46.000,00 U.F.         | 219100283        |

Dichas pólizas fueron renovadas para el próximo periodo con fecha 7 de Enero de 2021.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## Nota 21 - Contingencias y Juicios (continuación)

### Juicios:

- Juzgado 23 de Santiago, rol C- 4854-2020
- Materia: cobro de pesos
- Monto demandado: \$791.584.400.-
- Estado actual: En etapa probatoria

En opinión de la Administración y sus asesores legales, este juicio no tendría efectos patrimoniales significativos para la Administradora

Aparte de lo mencionado anteriormente, no existen otras contingencias que afecten los presentes estados financieros.

## Nota 22 - Medio Ambiente

Principal 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 23 - Sanciones

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

## Nota 24 - Hechos Relevantes

En sesión de directorio del 22 de abril de 2020 presentó su renuncia al cargo de director titular don Valentín Carril Muñoz, la cual fue aceptada por el Directorio y se hizo efectiva a contar de dicha fecha.

El 30 de abril de 2020 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Principal Administradora General de Fondos S.A. en la cual se acordó renovar en su totalidad el Directorio de la Sociedad. En esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un periodo de 3 años, las siguientes personas:

### Directores

Roberto Walker Hirschfeld  
Hugo Lavados Montes  
María Eugenia Norambuena Bucher  
José Antonio Llanaza Torrealba  
Rodrigo Álvarez Zenteno

### Directores Suplentes

Fernando Torres Karmy  
José Luis Silva Carramiñana  
Horacio Morandé Contardo  
Ignacio Rodríguez Edwards  
Carlos Larraín Gómez

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 24 - Hechos Relevantes (continuación)**

En sesión de directorio de Principal Administradora General de Fondos S.A. celebrada el 25 de Septiembre de 2019 presentó su renuncia al cargo de director titular don Gary Sholten junto a su suplente el director don Horacio Morandé, las cuales fueron aceptadas por el Directorio, quien además acordó designar como reemplazante a don Hugo Lavados, quien permanecerá en el cargo hasta la próxima junta ordinaria de accionistas, donde se procederá a la renovación total del directorio de Principal Administradora General de Fondos S.A.

En sesión de directorio de Principal Administradora General de Fondos S.A. celebrada el 31 de Mayo de 2019 presentó su renuncia al cargo de Gerente General la señora María Eugenia Norambuena Bucher, a partir del 30 de junio de 2019. En la misma sesión fue designado en su reemplazo al señor Mariano Ugarte del Solar quien asume a contar del 1 de julio de 2019. Lo anterior fue informado el 31 de Mayo de 2019 a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial.

Con fecha 26 de Abril de 2019 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas, en esa oportunidad se acordó renovar la totalidad de su directorio, eligiendo por un periodo de 3 años a las siguientes personas:

### **Directores**

Roberto Walker Hitschfeld  
Gary Scholten  
José Luis Silva Carramiñana  
Valentín Carril Muñoz  
Rodrigo Álvarez Zenteno

### **Directores Suplentes**

Fernando Torres Karmy  
Horacio Morandé Contardo  
Andrés Silva Tesmer  
Marcela Blaquier  
Carlos Larraín Gómez

Lo anterior fue informado el 26 de Abril de 2019 a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial.

Con fecha 15 de Marzo de 2019 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó ratificar en todas sus partes modificación de estatutos sobre aumento del capital social acordado y aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas del 23 de noviembre de 2018.

Con Fecha 15 de Enero de 2019 dieron inicio a sus operaciones los Fondos Mutuos Principal Lifetime 2050 y Principal Lifetime 2060.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 24 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 10 de Enero de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero emitió el oficio N° 1069, el cual instruye a Principal Administradora General de Fondos S.A que, previo a efectuar la reforma de estatutos correspondiente, con el objeto de reflejar el nuevo capital social, el cual se suscribió y pagó en la misma Junta Extraordinaria de Accionistas que acordó el aumento de capital, de fecha 23 Noviembre de 2018, deberá obtener autorización de forma previa de la Comisión para el Mercado Financiero, para la referida reforma de estatutos, adoptando las medidas que en derecho correspondan. En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de Marzo se ratificó el acuerdo precedente, complementando y subsanando las observaciones realizadas por la Comisión.

Al 31 de Diciembre de 2020, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

## **Nota 25 - Hechos Posteriores**

Con fecha 9 de Febrero, Principal Administradora General de Fondos recibió la renuncia de deon Rodrigo Álvarez Zenteno al cargo de director titular, la que se hizo efectiva con esa misma fecha.

Entre el 31 de Diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, a juicio de la administración 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 presentes estados financieros.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

## **Nota 26 - Riesgo Operacional (no auditado)**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Sociedad y con factores externos como por ejemplo aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales, regulatorios o normativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad.

El objetivo de la Sociedad es administrar este riesgo de manera de equilibrar la prevención de posibles pérdidas y el daño a su reputación con la efectividad de los costos asociados, procurando que el costo de implementar los controles no sea mayor a su beneficio ni tampoco restrinja la iniciativa y la creatividad.

Para estos efectos, la Sociedad implementó una matriz de riesgos en la que se identifican los principales riesgos que enfrenta el negocio, los procesos más importantes y los principales controles que permiten asegurar el cumplimiento de políticas, procedimientos y la mitigación de los riesgos identificados. Esta matriz de riesgos es monitoreada periódicamente.

Tal como se señaló en la Nota 3, bajo el título Marco general de administración de riesgo, la administración superior de la Sociedad es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos y por establecer políticas y manuales que sustente la operación de la Sociedad. Estas políticas y manuales están descritas en el manual de cumplimiento, gestión de riesgos y control interno, el que aborda, entre otros, los siguientes temas;

- Código de ética.
- Política de cumplimiento normativo
- Política de manejo de información
- Política de prevención de lavado de dinero y del terrorismo.
- Política de liquidez.
- Política de privacidad.
- Estrategia de mitigación de riesgos y planes de contingencia.
- Matriz de riesgos.