

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021 y 2020*

## **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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Zacharow M.', written in a cursive style.

Daniel Zacharow M.  
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

*Estados financieros*

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

*Santiago, Chile*

*31 de Diciembre de 2021 y 2020.*

## 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	33
Nota 15 –Provisiones por Beneficios a los Empleados	34
Nota 16 - Otras Provisiones	35
Nota 17 - Patrimonio	36
Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias	38
Nota 19 - Costos de Distribución	38
Nota 20 - Gastos de Administración por su Naturaleza	38
Nota 21 - Contingencias y Juicios	39
Nota 22 - Medio Ambiente	40
Nota 23 - Sanciones	40
Nota 24 - Hechos Relevantes	40
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 2021 y 2020

<b>Activos</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	4.975.378	4.051.734
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	1.640.535	826.514
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(12)	7.411	6.189
Otros activos financieros	(7)	-	1
Otros activos no financieros	(5)	304.244	160.309
Activos por impuestos corrientes	(8)	40.614	32.768
Activos por impuestos diferidos	(8)	6.511.430	6.543.041
Activos intangibles	(9)	573.783	373.844
Propiedades, planta y equipos	(10)	149.599	1.569
Activos por derecho de uso	(11)	623.342	728.252
<b>Total Activos</b>		<b><u>14.826.336</u></b>	<b><u>12.724.221</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(12)	1.449.046	1.528.411
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	1.677.384	1.599.771
Otros pasivos financieros	(14)	422.632	228.893
Pasivos por arrendamiento	(11)	667.837	728.461
Provisiones por beneficios a los empleados	(15)	806.635	400.016
Otras provisiones	(16)	578.886	259.895
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>5.602.420</u></b>	<b><u>4.745.447</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	(17)	20.657.334	20.657.334
Otras reservas	(17)	(112.765)	(112.765)
Pérdidas acumuladas	(17)	(11.320.653)	(12.565.795)
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>9.223.916</u></b>	<b><u>7.978.774</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b><u>14.826.336</u></b>	<b><u>12.724.221</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 ejercicios comprendidos entre el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

		<b>01.01.2021 al 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 al 31.12.2020</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Estado de Resultados por Función</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	29.419.677	22.211.248
Ganancia bruta		<u>29.419.677</u>	<u>22.211.248</u>
Otros ingresos		33.374	90.986
Costos de distribución	(19)	(14.055.734)	(11.479.467)
Gastos de administración	(20)	(14.128.843)	(11.100.637)
Diferencias de cambio		95.414	(2.005)
Resultados por unidades de reajuste		(39.303)	664
Costos financieros		-	(6.203)
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias importe libros y valor razonable		7.052	14.647
Otros gastos por función		(4.540)	(12.008)
Otras ganancias (pérdidas)		<u>(50.343)</u>	<u>(25.811)</u>
Utilidad/pérdida antes de impuesto		<u><b>1.276.754</b></u>	<u><b>(308.586)</b></u>
Impuesto a las ganancias	(8)	<u>(31.612)</u>	264.020
Utilidad del ejercicio		<u><b>1.245.142</b></u>	<u><b>(44.566)</b></u>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Estado de Resultados Integrales</b>			
Utilidad del ejercicio		1.245.142	(44.566)
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		<u><b>1.245.142</b></u>	<u><b>(44.566)</b></u>

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 ejercicios comprendidos entre el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

<b>Diciembre 2021</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Pérdidas acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo al 1 de Enero de 2021	(17)	20.657.334	(112.765)	(12.565.795)	7.978.774
Utilidad del ejercicio		-	-	1.245.142	1.245.142
<b>Saldo final Al 31 de Diciembre de 2021</b>		<b>20.657.334</b>	<b>(112.765)</b>	<b>(11.320.653)</b>	<b>9.223.916</b>

<b>Diciembre 2020</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital Emitido M\$</b>	<b>Otras Reservas M\$</b>	<b>Pérdidas Acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo al 1 de Enero de 2020	(17)	20.657.334	(112.765)	(12.521.229)	8.023.340
Utilidad del ejercicio		-	-	(44.566)	(44.566)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2020</b>		<b>20.657.334</b>	<b>(112.765)</b>	<b>(12.565.795)</b>	<b>7.978.774</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 ejercicios comprendidos entre el 31 de Diciembre de 2021 y 2020

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de la operación</b>			
Utilidad del ejercicio		1.245.142	(44.566)
<b>Ajustes por conciliación de (ganancias) pérdidas</b>			
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	(8)	31.612	(264.020)
Ajuste por disminución (incremento) en cuentas por cobrar de origen comercial		(709.111)	(186.105)
Ajuste por (disminución) incremento en cuentas por pagar de origen comercial		16.989	(35.842)
Ajuste por disminuciones o (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de la actividad de la operación.		(153.002)	8.339
Ajuste por (disminuciones) o incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de la actividad de la operación.		(308.258)	1.118.956
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	(9-10)	234.724	170.981
Ajuste por provisiones		725.610	(64.552)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	6.958
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		<u>(161.436)</u>	<u>754.715</u>
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>1.083.706</u>	<u>710.149</u>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo	(10)	(154.355)	-
Compra de activos intangibles	(9)	(320.797)	(308.795)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(475.152)</u>	<u>(308.795)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento</b>			
Pago de pasivos por arrendamiento		(124.300)	209
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		422.632	7.363
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		<u>298.332</u>	<u>7.572</u>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes de efecto en la tasa de cambio</b>		<u>906.886</u>	<u>408.926</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		16.758	(7)
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<u>923.644</u>	<u>408.919</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>		<u>4.051.734</u>	<u>3.642.815</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	(4)	<u>4.975.378</u>	<u>4.051.734</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 2021 y 2020

## 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 3 fondos de inversión, éstos son:

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

La Sociedad además mantiene contratos de administración de cartera con 19 clientes.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## **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**

1

#### **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 2021 y 2020, los estados de resultados integrales, 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 Diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020

## 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° 677 del 29 de Marzo de 2022.

#### 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.

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Unidades de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar observado	844,69	710,95

#### 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 2021 y 2020

## **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 resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020.

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 2021 y 2020.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### 2.3 Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas

#### a) Pronunciamientos contables vigentes

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

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados financieros . El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de la estimación contable (Modificaciones a la IAS 1)	1 de Enero de 2023

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

#### b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
Revelación de políticas contables (Modificaciones a la IAS 1)	1 de Enero de 2023
Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (Modificaciones a las IAS 12)	1 de Enero de 2023

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

### 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 2021 y 31 de Diciembre de 2020, 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 2021 y 2020

## 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.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### 2.6 Activos financieros (continuación)

#### 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.

### 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 31 de Diciembre de 2021 y no se han generado provisiones al respecto.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### **2.7 Impuestos diferidos e impuesto a la renta (continuación)**

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.

### **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 tienen un plazo máximo de amortización 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.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

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).

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 2021 y 31 de Diciembre de 2020 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

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

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.

La Sociedad no tiene activos a costo amortizado Al 31 de Diciembre de 2021.

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.

#### a) 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

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### a) Activos no financieros (continuación)

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.

### 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.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### **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.

### **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.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### **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.

### **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 2021.

### **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 31 de Diciembre de 2020 y Al 31 de Diciembre de 2021, 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.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

### **2.20 Arrendamientos (continuación)**

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.

### **2.21 Cambios contables**

Al 31 de Diciembre de 2021, 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;

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

- 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.

#### 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, la Sociedad además mantenía bonos de empresa, los cuales no presentaban mayores diferencias al momento de su vencimiento y se presentaban en el ítem “Otros Activos Financieros”. Al 31 de Diciembre de 2021 los mencionados bonos fueron enajenados.

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

#### 31.12.2021

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	204.131	-	-	204.131
Documentos por cobrar	26.188	100.413	117.888	244.489
Otras cuentas por cobrar	1.191.915	-	-	1.191.915
Otros Activos Financieros	-	-	-	-

#### 31.12.2020

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y 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

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 2021 y 2020

## 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 mes M\$	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 y 12 meses M\$	Entre 1 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$
Otros pasivos y cuentas por pagar	606.897	1.001.380	2.336.553	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	140.958	352.394	634.310	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	-	-	627.385	-	-

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. 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 2021 y 2020

### Nota 4 – Efectivo y Equivalente al Efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos en caja, bancos	3.853.945	3.620.960
Fondos mutuos	1.121.433	430.774
<b>Total</b>	<b>4.975.378</b>	<b>4.051.734</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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
					<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco	\$		-	-	3.099.583	3.438.366
Banco	US\$		-	-	754.362	182.594
Principal Fondo Mutuo Vision	\$	I	8.972,32	1.064,81	9.554	207.991
Principal Fondo Mutuo Vision	\$	100	1.670,73	33.460,04	55.903	222.783
Fondo Mutuo Santander Money Market Dólar	US\$	GLOBAL	1.915,43	652,66	1.055.976	-
<b>Total</b>					<b>4.975.378</b>	<b>4.051.734</b>

### Nota 5 - Otros Activos no Financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Otros activos no financieros</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos por comisiones diferidas (1)	239.301	134.539
Garantía de Arriendos	9.636	9.045
Otros	16.709	16.725
Otras Garantías	38.598	-
<b>Total</b>	<b>304.244</b>	<b>160.309</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 2021 y 2020

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

a) El detalle de este rubro es el siguiente:

		Monto Bruto 31.12.2021 M\$	Provisión Deterioro 31.12.2021 M\$	Monto Neto 31.12.2021 M\$	Monto Bruto 31.12.2020 M\$	Provisión Deterioro 31.12.2020 M\$	Monto Neto 31.12.2020 M\$
Deudores comerciales	M\$	204.131	-	204.131	175.243	-	175.243
Documentos por cobrar	M\$	359.765	(116.747)	243.018	215.277	(70.945)	144.332
Documentos por cobrar	U.F.	1.471	-	1.471	1.379	-	1.379
Otras cuentas por cobrar	M\$	1.236.701	(44.786)	1.191.915	557.135	(51.575)	505.560
		<u>1.802.068</u>	<u>(161.533)</u>	<u>1.640.535</u>	<u>949.034</u>	<u>(122.520)</u>	<u>826.514</u>

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

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Detalle por plazo de vencimiento		
Saldos vencidos	161.533	122.520
Con vencimiento menor de tres meses	1.422.234	741.846
Con vencimiento entre tres y doce meses	100.413	78.611
Con vencimiento mayor a doce meses	117.888	6.057
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1.802.068</u>	<u>949.034</u>

c) El movimiento del deterioro es el siguiente:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo al inicio	(122.520)	(93.941)
Reversión de deterioro periodos anteriores	157.501	90.480
Deterioro registrado en el periodo	<u>(196.514)</u>	<u>(119.059)</u>
Saldo final deterioro deudores	<u>(161.533)</u>	<u>(122.520)</u>

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## Nota 7 - Otros Activos Financieros

El detalle de los instrumentos financieros es el siguiente:

<b>Clasificación</b>	<b>Tipo de instrumento</b>	<b>Jerarquía de precio</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
A valor razonable	Bonos de Empresas	Nivel 2	Pesos chilenos	-	1
Total				-	1

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 2021 y 2020

## 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Activos por impuestos corrientes	M\$	M\$
Crédito por gastos de capacitación	40.614	32.774
Impuesto artículo 21 DL 824	-	(6)
Total	<u>40.614</u>	<u>32.768</u>

### 8.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de Diciembre de 2021, el saldo neto de la cuenta impuestos diferidos por cobrar asciende a M\$6.511.430 (M\$6.543.041 al 31 de Diciembre de 2020). El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31.12.2021 M\$	Movimiento del Año M\$	Saldo al 31.12.2020 M\$	Movimiento del Año M\$	Saldo al 01.01.2020 M\$
<b>Activo</b>					
Muebles y Equipos	(30.306)	(32.257)	1.951	1.497	454
Provisiones	152.398	68.737	83.661	16.366	67.295
Pérdidas Tributarias	6.596.880	-	6.596.880	278.164	6.318.716
Arrendamientos IFRS 16	12.014	11.956	57	57	-
<b>Total Activo</b>	<b>6.730.986</b>	<b>48.436</b>	<b>6.682.549</b>	<b>296.084</b>	<b>6.386.465</b>
<b>Pasivo</b>					
Comisiones Diferidas	(64.611)	(28.285)	(36.326)	6.124	(42.450)
Fondos Mutuos	(24)	2.220	(2.244)	(744)	(1.500)
astos Anticipados	-	-	-	915	(915)
Softwares	(154.921)	(53.983)	(100.938)	(38.352)	(62.586)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(219.556)</b>	<b>(80.048)</b>	<b>(139.508)</b>	<b>(32.057)</b>	<b>(107.451)</b>
<b>Activo Neto</b>	<b>6.511.430</b>	<b>(31.612)</b>	<b>6.543.041</b>	<b>264.027</b>	<b>6.279.014</b>

Al 31 de Diciembre de 2021 la pérdida tributaria del ejercicio asciende a M\$24.984.970. Para efectos del cálculo de impuestos diferidos la pérdida tributaria utilizada fue de M\$24.432.890 (M\$24.432.890 al 31 de Diciembre de 2020).

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## 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:

<b>Concepto</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(31.612)	(14.138)
Activo diferido por pérdidas tributarias	-	278.164
Impuestos gastos rechazados Art N°21		(6)
Saldo final	<u>(31.612)</u>	<u>264.020</u>

### 8.4 Conciliación de la tasa efectiva al :

<b>Concepto</b>	<b>Tasa de</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Tasa de</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>Impuesto</b>	<b>M\$</b>	<b>Impuesto</b>	<b>M\$</b>
	<b>%</b>		<b>%</b>	
Resultado antes de impuesto	-	1.276.754	-	(308.586)
Impuesto base financiera abono (cargo)	(27,00)	(344.724)	(27,00)	83.318
Diferencias Permanentes:				
CM Pérdida de arrastre	34,67	442.687	(55,38)	170.883
Multas	(0,10)	(1.245)	(0)	(1.306)
CM Patrimonio tributario	1,70	21.669	-	-
Impuestos gastos rechazados Art N°21	-	-	(0)	(6)
Otros	(11,75)	(149.999)	(3,61)	11.131
Saldo final	<u>(2,48)</u>	<u>(31.612)</u>	<u>(85,99)</u>	<u>264.020</u>

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## Nota 9 - Activos Intangibles

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

El movimiento y saldo de los activos intangibles durante el año 2021 y 2020, es el siguiente:

Descripción	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo bruto inicial	1.104.393	795.598
Amortización acumulada inicial	<u>(730.549)</u>	<u>(563.798)</u>
Saldo neto al inicio	<u>373.844</u>	<u>231.800</u>
Adiciones	320.797	308.795
Amortizaciones	(120.858)	(166.751)
Reclasificación Adiciones	(656.568)	-
Reclasificación Amortizaciones	656.568	-
Saldo bruto final	<u>768.622</u>	<u>1.104.393</u>
Amortización acumulada final	<u>(194.839)</u>	<u>(730.549)</u>
Saldo neto final	<u><u>573.783</u></u>	<u><u>373.844</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	
	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Muebles	4.912	-	(119)	-	4.793	-
Equipos	70.136	67.627	(67.529)	(66.149)	2.607	1.478
Instalaciones	160.783	13.849	(18.584)	(13.758)	142.199	91
Totales	235.831	81.476	(86.232)	(79.907)	149.599	1.569

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

El movimiento del año 2021 y 2020 en el rubro propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

<b>Movimiento del año 2021</b>	<b>Muebles M\$</b>	<b>Equipos M\$</b>	<b>Instalaciones M\$</b>	<b>Totales M\$</b>
Saldo Inicial	-	1.478	91	1.569
Adiciones	4.912	2.509	146.934	154.355
Depreciación	(119)	(1.380)	(4.826)	(6.325)
Saldo Final	4.793	2.607	142.199	149.599

<b>Movimiento del año 2020</b>	<b>Muebles M\$</b>	<b>Equipos M\$</b>	<b>Instalaciones M\$</b>	<b>Totales M\$</b>
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

### 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 iniciados 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% anual, de acuerdo a operaciones similares de financiamiento.

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Activo por "Derecho de uso"	<b>623.342</b>	<b>728.252</b>
Obligación de arrendamiento	<b>(667.837)</b>	<b>(728.461)</b>
Amortización	(107.541)	(6.412)
Gasto operativo	111.472	-
Gasto interés	(6.586)	(425)
Reajuste por variación UF	(41.631)	1
Resultado Neto	(44.286)	(6.836)

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## 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:

<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>						
Rut	Nombre	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Extranjero	Principal International Inc.	Servicios	Accionista común	Dólares	-	3.403
96.588.080-1	Principal Cía de Seguros de Vida Chile S.A.	Cuenta corriente mercantil	Controladora	Pesos no reajust.	7.411	-
96.751.850-6	Principal International de Chile S.A.	Indemnización	Controlador del grupo	Pesos	-	2.786
<b>Total</b>					<b>7.411</b>	<b>6.189</b>

  

<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>						
Rut	Nombre	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
96.588.080-1	Principal Cía de Seguros de Vida Chile S.A.	Cuenta corriente mercantil	Controladora	Pesos no reajust.	-	317.515
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.	Servicios	Accionista común	Pesos no reajust.	947.924	736.897
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.	Servicios	Accionista común	Pesos no reajust.	396.789	403.943
Extranjero	Claritas Administração de Recursos Ltda.	Asesoría de inversiones	Accionista común	Dólares	4.814	5.253
Extranjero	Principal International Inc.	Servicios	Controlador del grupo	Dólares	99.518	64.803
<b>Total</b>					<b>1.449.045</b>	<b>1.528.411</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 2021 el total de remuneraciones y beneficios obtenidos por el personal clave de la Sociedad fue de M\$444.389 (M\$379.340 al 31 de Diciembre de 2020).

### 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:

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	01.01.2021	Efecto en	01.01.2020	Efecto en
				al	resultados	al 31.12.2020	resultados
				31.12.2021	M\$	M\$	M\$
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.588.080-1	Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	Controladora	Arriendo de oficinas	-	-	81.753	(76.714)
			Cuenta corriente mercantil	2.718.713	-	1.638.948	-
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.	Accionista común	Arriendo licencia Pisys	80.123	(67.330)	65.990	(55.454)
			Administración canales de venta	4.592.291	(4.694.901)	3.057.174	(3.057.174)
			Fee de distribución	5.239.554	(5.239.554)	3.423.597	(3.043.010)
Extranjero	Principal International Inc.	Controlador del grupo	Servicios recibidos	440.674	(440.674)	253.096	(253.096)
Extranjero	Claritas Administração de Recursos Ltda.	Accionista común	Servicios recibidos	34.839	(34.839)	29.172	(29.172)
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.	Accionista común	Asesorías corporativas	2.874.662	(2.874.662)	3.941.526	(3.941.526)
Extranjero	Principal Global Investor	Accionista común	Comisión de Administración de Cartera	547.076	459.728	600.142	523.469

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

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

RUT	Razón Social	País	Moneda	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
60805000-0	TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA	Chile	Pesos	509.901	480.784
96509660-4	BANCO FALABELLA	Chile	Pesos	121.025	143.582
77802430-6	ERNST & YOUNG SERVICIOS PROFES	Chile	Pesos	46.999	26.163
6014568-7	MARTINEZ CERDA, FERNANDO ADRIA	Chile	Pesos	42.670	42.670
96588080-1	PRINCIPAL CIA DE SEGUROS DE VI	Chile	Pesos	31.346	-
14118368-0	ROCHET VASQUEZ, FRANCISCA ANDR	Chile	Pesos	30.000	-
5915330-7	GAJARDO CAMPOS JULIO CESAR	Chile	Pesos	26.264	-
76448808-3	TECHRULES LATAM CHILE SPA	Chile	Pesos	25.750	-
6370100-9	DE LA CERDA SOTO CRISTIAN	Chile	Pesos	21.250	-
78885300-9	ORBITAL CORRED. DE SEGUROS LTD	Chile	Pesos	20.918	17.268
10974945-1	PAULA ANDREA VOLLMER PIZARRO	Chile	Pesos	20.000	-
76079246-2	OMNICOM MEDIA GROUP CHILE SA	Chile	Pesos	19.111	-
6063360-6	GUZMÁN IZQUIERDO, MANUEL JOSÉ	Chile	Pesos	18.008	-
76734950-5	ACID LABS SPA	Chile	Pesos	16.359	-
10197812-5	SCHMIDT BERGUECIO, SANTIAGO RA	Chile	Pesos	16.000	16.000
8004445-3	ROCA TORIBIO, JORGE	Chile	Pesos	15.496	-
76822885-K	La Vulca Marketing Spa	Chile	Pesos	15.489	-
6691926-9	VERONICA LUDMILA DURAN OSKOLKOF	Chile	Pesos	15.000	-
82541600-5	COMUNIDAD ISRAELITA SEFARADI D	Chile	Pesos	14.430	-
76348934-5	ASESORIAS FALCOM LIMITADA	Chile	Pesos	11.311	1.225
17234539-5	FRANCISCO SILVA AYACH	Chile	Pesos	11.000	-
76002600-K	ADM. DE INVERSIONES ALFA LTDA.	Chile	Pesos	9.613	2.712
6184263-2	ALFARO ROJAS, AMADIEL DEL CARM	Chile	Pesos	9.500	-
9876646-4	QUINTERO HARVEY, RODRIGO	Chile	Pesos	9.489	-
9385245-1	FERRER ANANIAS, JORGE ANTONIO	Chile	Pesos	8.813	-
88514300-8	MONTEALTO CORREDORES DE SEG. S	Chile	Pesos	8.724	6.944
9671833-0	GERMAN LUIS GONZALEZ QUIROZ	Chile	Pesos	8.600	-
76982051-5	WOLFBCPP SPA	Chile	Pesos	8.378	-
8779964-6	NAKOUSI SALAS, CARLOS FELIX	Chile	Pesos	7.793	-
10572555-8	BAHAMONDES BECERRA, CLAUDIO GU	Chile	Pesos	7.530	-
7148643-5	VALENZUELA IZAZA, SANDRA RUTH	Chile	Pesos	7.413	-
15381751-0	BRAÑES GONZALEZ BERNARDITA CATALINA	Chile	Pesos	7.000	-
76529250-6	K2 CORREDORES DE BOLSA S.A.	Chile	Pesos	6.769	-
76934640-6	MEMBRECY TRUST ADVISORS S.A.	Chile	Pesos	6.326	5.922
17268084-4	MEZA BLEY PABLO ANDRES	Chile	Pesos	6.000	-
12746824-9	ROMERO MIÑO, PAULA ANDREA	Chile	Pesos	5.763	-
76837625-5	VALUE ADVICE SPA	Chile	Pesos	5.547	-
98000000-1	A.F.P. CAPITAL S.A	Chile	Pesos	5.407	-
96666140-2	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES S.	Chile	Pesos	5.016	-

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

RUT	Razón Social	País	Moneda	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
5117152-7	VASQUEZ FIERRO JOSÉ WALTERIO	Chile	Pesos	5.000	-
10919355-0	CANDIA SILVA, JOSE ANTONIO	Chile	Pesos	4.999	-
76028139-5	AMERIS CAPITAL S.A.	Chile	Pesos	4.735	-
8053447-7	SALAS JIMENEZ, MARIA CECILIA	Chile	Pesos	4.696	-
7280572-0	MOLINA HIGUERAS, AURORA ADRIAN	Chile	Pesos	4.338	-
76247965-6	INVERSIONES Y CONSULTORIAS ESC	Chile	Pesos	4.147	4.043
9182429-9	HOFMANN OSORIO, GERHARD	Chile	Pesos	4.138	-
8468210-1	AMTHAUER PINNINGHOFF, JAIME AN	Chile	Pesos	4.000	-
6605054-8	BRAVO OJEDA, PATRICIA BENEDICT	Chile	Pesos	3.740	-
76434742-0	FOODIES SPA	Chile	Pesos	3.659	-
4774114-9	EDWARDS E., JOSE	Chile	Pesos	3.586	-
89680200-3	TBWA FREDERICK S.A.	Chile	Pesos	3.570	-
76748767-3	FONDO MUTUO PRINCIPAL USA	Chile	Pesos	3.506	17.325
25200786-5	GANDARA SIERRA LUZ NERY	Chile	Pesos	3.013	-
76501820-K	ALFREDO CRUZ PAROT CORREDORES	Chile	Pesos	2.929	-
76089628-4	INTERVALORES ADVANCE LTDA.	Chile	Pesos	2.047	2.047
76410946-5	RENTAS E INVERSIONES ROBERTO C	Chile	Pesos	1.724	-
76123086-7	ALKADIS INTERNATIONAL ADVISORS	Chile	Pesos	1.645	2.374
10983492-0	JARA EGANA IGNACIO JUAN	Chile	Pesos	1.450	-
13067686-3	TAPIA VILLAVICENCIO DAVID ANDR	Chile	Pesos	1.007	6.570
96786720-9	CHG CORREDORES DE BOLSA S.A.	Chile	Pesos	905	905
76147318-2	ASSET PLAN S.A.	Chile	Pesos	247	216
8290728-9	MORALES VALLEJOS, PATRICIA	Chile	Pesos	206	206
76240079-0	A.F.P. CUPRUM S.A.	Chile	Pesos	165	-
76748753-3	FONDO MUTUO PRINCIPAL DEUDA MEDIANO PLAZO	Chile	Pesos	111	29.677
12456758-0	VICTORIA SANDOVAL CLARA	Chile	Pesos	108	1.387
76748747-9	FONDO MUTUO PRINCIPAL VISION	Chile	Pesos	99	103.208
9494186-5	VALDEBENITO MUNOZ ALEX	Chile	Pesos	42	112
76547150-8	VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE	Chile	Pesos	24	583
80962600-8	TANNER CORREDORES DE BOLSA	Chile	Pesos	-	9.276
87756500-9	ENAP REFINERIAS S.A.	Chile	Pesos	-	881
4806059-5	ARENAS PACHECO, FANOR SEGUNDO	Chile	Pesos	-	8.000
76116480-5	S. INV. Y REP. MULTIVECTOR LTD	Chile	Pesos	-	88
77905330-K	ANGLO AMERICAN CHILE LTDA.	Chile	Pesos	-	5.519
76064282-7	C. DE SEG. LA PREVISORA EIRL	Chile	Pesos	-	2.089
76017283-9	A & H SERVICIOS FINANCIEROS SP	Chile	Pesos	-	1.122
96549050-7	SEGUROS DE VIDA SURS S.A.	Chile	Pesos	-	7.958
76300611-5	INVIERTA FUTURO SPA	Chile	Pesos	-	94

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

RUT	Razón Social	País	Moneda	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
96573600-K	BCI SEGUROS VIDA S A	Chile	Pesos	-	31.561
78745730-4	SCOTIABANK	Chile	Pesos	-	1.270
6480421-9	HOFFMANN BLAYA, RAQUEL	Chile	Pesos	-	28
9919961-K	PEREZ PIÑA, RENE OCTAVIO	Chile	Pesos	-	16.586
7967404-4	MORENO FRIAS, JORGE RAMON	Chile	Pesos	-	8.029
5183155-1	RUDOLPHY RAMANI, SERGIO ENRIQU	Chile	Pesos	-	25.500
76748764-9	FONDO MUTUO PRINCIPAL PROGRESION	Chile	Pesos	-	23.642
16565919-8	GONZALEZ ZEPEDA, CLAUDIO MARCE	Chile	Pesos	-	7.310
12293849-2	REDARD HARB MARIA CAROLINA	Chile	Pesos	-	7.300
99586320-0	SERVICIOS Y NEGOCIOS FINANCIER	Chile	Pesos	-	189
Varios	DESCTOS A EMPLEADOS	Chile	Pesos	4.365	3.182
Varios	RETENCIONES ISAPRES	Chile	Pesos	14.064	5.763
Varios	RETENCIONES AFP	Chile	Pesos	32.249	15.455
Varios	OTRAS CUENTAS VARIAS POR PAGAR	Chile	Pesos	374.862	507.006
<b>Totales</b>				<b>1.677.384</b>	<b>1.599.771</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:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Utilización de línea de crédito bancaria	4	4
Sobregiro contable	422.628	221.526
Sobregiro bancario	-	7.363
	<u>422.632</u>	<u>228.893</u>

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## 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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Incentivos	543.414	278.570
Vacaciones	263.221	121.446
<b>Total beneficios</b>	<b>806.635</b>	<b>400.016</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>2021</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	278.570	121.446	400.016
Uso del beneficio	(278.570)	(458.455)	(737.025)
Aumento del beneficio	543.414	600.230	1.143.644
<b>Saldo final</b>	<b>543.414</b>	<b>263.221</b>	<b>806.635</b>

  

<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>

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2021 y 31 de Diciembre 2020 es el siguiente:

<b>Movimiento del periodo</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	259.895	325.430
Constitución de provisiones (aumento)	2.392.333	1.700.001
Utilización de provisiones (disminución)	(2.073.342)	(1.765.536)
Saldo final	<u>578.886</u>	<u>259.895</u>

<b>Movimiento del año</b>	<b>Saldo al 01.01.2021</b>	<b>Incremento de provisiones</b>	<b>Importes usados</b>	<b>Saldo al 31.12.2021</b>
<b>2021</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos generales	116.244	1.381.298	1.151.739	345.803
Gastos de publicidad y marketing	76.392	668.872	554.521	190.743
Gastos de sistemas	29.903	159.512	163.298	26.117
Comisiones y premios	37.356	182.651	203.784	16.223
<b>Total</b>	<b>259.895</b>	<b>2.392.333</b>	<b>2.073.342</b>	<b>578.886</b>

<b>Movimiento del año</b>	<b>Saldo al 01.01.2020</b>	<b>Incremento de provisiones</b>	<b>Importes usados</b>	<b>Saldo al 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>

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## Nota 17 - Patrimonio

### 17.1 Capital pagado

Al 31 de Diciembre de 2021 el capital pagado asciende a M\$20.657.334 (M\$20.657.334 al 31 de Diciembre de 2020).

### 17.2 Acciones

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

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
	Acciones Autorizadas	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Acciones Autorizadas	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas
Saldo al 1 de enero	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final del 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.

### 17.3 Resultados acumulados

El resultado acumulado Al 31 de Diciembre de 2021 asciende a M\$(11.320.653), M\$(12.565.795) al 31 de Diciembre de 2020.

### 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 2021 y 2020

## 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.

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Patrimonio Contable</b>	<b>9.223.916</b>	<b>7.978.774</b>
NCG 157 Intangibles (Software)	(573.783)	(373.844)
Cuentas por cobrar relacionadas	(7.411)	(6.189)
Garantías otorgadas a terceros	(47.644)	(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>8.595.078</b>	<b>7.560.142</b>
<b>Patrimonio Mínimo Inicial de U.F. 10.000 (b)</b>	<b>309.917</b>	<b>290.703</b>
<b>Excedente (déficit) (a) - (b)</b>	<b>8.385.161</b>	<b>7.269.439</b>
<b>Valor U.F.</b>	<b>30.991,74</b>	<b>29.070,33</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 2021 y 2020

## Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>Desde 01.01.2021 hasta 31.12.2021 M\$</b>	<b>Desde 01.01.2020 hasta 31.12.2020 M\$</b>
Remuneraciones de fondos mutuos	26.482.934	21.127.525
Remuneración de fondos de inversión	565.643	106.492
Comisiones de fondos mutuos	231.356	255.175
Comisiones por administración de cartera	2.139.744	722.056
<b>Total</b>	<b>29.419.677</b>	<b>22.211.248</b>

## Nota 19 - Costos de Distribución

El detalle de los costos de distribución es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Desde 01.01.2021 hasta 31.12.2021 M\$</b>	<b>Desde 01.01.2020 hasta 31.12.2020 M\$</b>
Comisiones a vendedores internos	4.392.739	3.719.881
Comisiones a vendedores externos	9.662.995	7.759.586
<b>Total costo de distribución</b>	<b>14.055.734</b>	<b>11.479.467</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>Desde 01.01.2021 hasta 31.12.2021 M\$</b>	<b>Desde 01.01.2020 hasta 31.12.2020 M\$</b>
Asesorías, auditorías y gremios	8.039.724	7.157.148
Remuneraciones y beneficios a los empleados	3.406.886	1.904.421
Gastos de locales, oficina y sistemas	585.375	463.018
Depreciación y amortización	127.183	170.980
Gastos de publicidad y marketing	816.139	340.032
Amortización Derecho de uso	107.541	6.412
Otros	1.045.995	1.058.626
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>14.128.843</b>	<b>11.100.637</b>

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

### 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 2022 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	10.000,00 U.F.	221100264
F.M. Principal Asia Equity	35.000,00 U.F.	221100248
F.M. Principal Capitales Acciones Chilenas	10.000,00 U.F.	221100250
F.M. Principal Deuda Mediano Plazo	31.000,00 U.F.	221100273
F.M. Principal Europe Equity	19.000,00 U.F.	221100274
F.M. Principal Emerging Europe Equity	10.000,00 U.F.	221100257
F.M. Principal Gestión Estratégica A	13.000,00 U.F.	221100263
F.M. Principal Gestión Estratégica B	10.000,00 U.F.	221100258
F.M. Principal Gestión Estratégica C	16.000,00 U.F.	221100275
F.M. Principal Gestión Estratégica D	14.000,00 U.F.	221100260
F.M. Principal Deuda Corto Plazo	21.000,00 U.F.	221100256
F.M. Principal Lifetime 2020	21.000,00 U.F.	221100276
F.M. Principal Lifetime 2030	22.000,00 U.F.	221100261
F.M. Principal Lifetime 2040	18.000,00 U.F.	221100262
F.M. Principal Lifetime 2050	10.000,00 U.F.	221100277
F.M. Principal Lifetime 2060	10.000,00 U.F.	221100265
F.M. Principal Progresión Deuda Largo Plazo	105.000,00 U.F.	221100267
F.M. Principal Deuda Internacional	14.000,00 U.F.	221100272
F.M. Principal USA Equity	64.000,00 U.F.	221100269
F.M. Principal Vision Money Market	59.000,00 U.F.	221100278
F.M. Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo	10.000,00 U.F.	221100266
F.M. Principal Selección Inmobiliaria (ex Global Income)	10.000,00 U.F.	221100268
F.M. Principal Cartera Audaz	14.000,00 U.F.	221100251
F.M. Principal Cartera Equilibrada	29.000,00 U.F.	221100252
F.M. Principal Cartera Prudente	27.000,00 U.F.	221100271
F.M. Principal Cartera Defensiva	27.000,00 U.F.	221100270
F.M. Principal Deuda Mediano Plazo UF	29.000,00 U.F.	221100259
Principal Real Estate USA Fondo de Inversión	14.000,00 U.F.	221100280
Fondo de Inversión Principal Digital Real Estate USA	10.000,00 U.F.	221102571
Fondo de Inversión Renta residencial Principal Amplo	10.000,00 U.F.	221105707
Administración de cartera	77.000,00 U.F.	221100279

Dichas pólizas fueron renovadas para el próximo periodo con fecha 7 de Enero de 2022.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## Nota 21 - Contingencias y Juicios (continuación)

### Juicios:

- Juzgado 23 de Santiago, rol C- 4854-2020
- Materia: cobro de pesos
- Monto demandado: M\$791.584
- Estado actual: Etapa Sentencia. Se ordena dictar sentencia. Estamos a la espera de la misma

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 2021 y 31 de Diciembre 2020, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

## Nota 24 - Hechos Relevantes

Con fecha 30 de Abril de 2021 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  
Hugo Lavados Montes  
María Eugenia Norambuena Bucher  
José Antonio Llaneza Torrealba  
Marcela Blaquier

### Directores Suplentes

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

Lo anterior fue informado el 30 de Abril de 2021 a la Comisión para el Mercado Financiero como Hecho Esencial.

# PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

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

Con fecha 9 de Febrero de 2021, Principal Administradora General de Fondos recibió la renuncia de don Rodrigo Álvarez Zenteno al cargo de director titular, la que se hizo efectiva con esa misma fecha.

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 Hitschfeld  
Hugo Lavados Montes  
María Eugenia Norambuena Bucher  
José Antonio Llana Torrealba  
Rodrigo Álvarez Zenteno

### **Directores Suplentes**

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

Al 31 de Diciembre de 2021, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

## **Nota 25 - Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados financieros, a juicio de la administración no han ocurrido 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 2021 y 2020

## **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.