

Estados Financieros

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022 y 2021

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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Zacharow Milleo'.

Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2023

Estados financieros

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

Santiago, Chile

31 de Diciembre de 2022 y 2021

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	6
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 - Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta	24
Nota 8 - Activos Intangibles	26
Nota 9 - Propiedades, Plantas y Equipos	26
Nota 10 – Activos por derecho de uso y obligaciones por arrendamiento	27
Nota 11 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	28
Nota 12 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	30
Nota 13 - Otros Pasivos Financieros	30
Nota 14 –Provisiones por Beneficios a los Empleados	31
Nota 15 - Otras Provisiones	32
Nota 16 - Patrimonio	33
Nota 17 - Ingresos de Actividades Ordinarias	35
Nota 18 - Costos de Distribución	35
Nota 19 - Gastos de Administración por su Naturaleza	35
Nota 20 - Contingencias y Juicios	36
Nota 21 - Medio Ambiente	37
Nota 22 - Sanciones	37
Nota 23 - Hechos Relevantes	38
Nota 24 - Hechos Posteriores	38
Nota 25 - Riesgo Operacional (no auditado)	39

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Activos		31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	5.902.764	4.975.378
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	1.527.046	1.640.535
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11)	55.195	7.411
Otros activos no financieros	(5)	96.256	304.244
Activos por impuestos corrientes	(7)	55.391	40.614
Activos por impuestos diferidos	(7)	6.620.538	6.511.430
Activos intangibles	(8)	919.128	573.783
Propiedades, planta y equipos	(9)	151.658	149.599
Activos por derecho de uso	(10)	518.432	623.342
Total Activos		<u>15.846.408</u>	<u>14.826.336</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11)	1.515.523	1.449.046
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	2.158.077	1.677.384
Otros pasivos financieros	(13)	28.300	422.632
Pasivos por arrendamiento	(10)	632.191	667.837
Provisiones por beneficios a los empleados	(14)	977.486	806.635
Otras provisiones	(15)	1.312.348	578.886
Total Pasivos		<u>6.623.925</u>	<u>5.602.420</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(16)	20.657.334	20.657.334
Otras reservas	(16)	(112.765)	(112.765)
Pérdidas acumuladas	(16)	(11.322.086)	(11.320.653)
Total Patrimonio		<u>9.222.483</u>	<u>9.223.916</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>15.846.408</u>	<u>14.826.336</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 Resultados Integrales

Por los terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

		01.01.2022 al 31.12.2022	01.01.2021 al 31.12.2021
	Nota	M\$	M\$
Estado de Resultados por Función			
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	29.797.461	29.419.677
Ganancia bruta		29.797.461	29.419.677
Otros ingresos		39.325	33.374
Costos de distribución	(18)	(14.869.806)	(14.055.734)
Gastos de administración	(19)	(14.926.695)	(14.128.843)
Diferencias de cambio		(89.517)	95.414
Resultados por unidades de reajuste		(59.867)	(39.303)
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias importe libros y valor razonable		66.022	7.052
Otros gastos por función		(6.614)	(4.540)
Otras ganancias (pérdidas)		(60.850)	(50.343)
Utilidad/pérdida antes de impuesto		(110.541)	1.276.754
Impuesto a las ganancias	(7)	109.108	(31.612)
Utilidad del ejercicio		(1.433)	1.245.142
		M\$	M\$
Estado de Resultados Integrales			
Utilidad del ejercicio		(1.433)	1.245.142
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		(1.433)	1.245.142

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 y 31 de Diciembre de 2022 y 2021

Diciembre 2022	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de Enero de 2022	(16)	20.657.334	(112.765)	(11.320.653)	9.223.916
Utilidad del ejercicio		-	-	(1.433)	(1.433)
Saldo final Al 31 de Diciembre de 2022		20.657.334	(112.765)	(11.322.086)	9.222.483

Diciembre 2021	Nota	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de Enero de 2021	(16)	20.657.334	(112.765)	(12.565.795)	7.978.774
Utilidad del ejercicio		-	-	1.245.142	1.245.142
Saldo final al 31 de Diciembre de 2021		20.657.334	(112.765)	(11.320.653)	9.223.916

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 y 31 de Diciembre de 2022 y 2021

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO	Nota	31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de la operación			
Utilidad del ejercicio		(1.433)	1.245.146
Ajustes por conciliación de (ganancias) pérdidas			
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	(7)	(109.108)	31.612
Ajuste por disminución (incremento) en cuentas por cobrar de origen comercial		218.399	(709.111)
Ajuste por (disminución) incremento en cuentas por pagar de origen comercial		445.047	16.989
Ajuste por disminuciones o (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de la actividad de la operación.		145.427	(153.002)
Ajuste por (disminuciones) o incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de la actividad de la operación.		(722.187)	(308.258)
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	(8-9)	338.706	234.724
Ajuste por provisiones		904.313	725.610
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		<u>1.220.597</u>	<u>(161.436)</u>
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>1.219.164</u>	<u>1.083.706</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	(9)	(27.769)	(150.708)
Compra de activos intangibles	(8)	(539.114)	(201.802)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(566.883)</u>	<u>(352.510)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento			
Pago de pasivos por arrendamiento		(140.229)	(124.300)
.Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	(13)	394.332	422.632
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		<u>254.103</u>	<u>298.332</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes de efecto en la tasa de cambio		<u>906.384</u>	<u>906.886</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		21.002	16.758
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>927.386</u>	<u>923.644</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		<u>4.975.378</u>	<u>4.051.734</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(4)	<u>5.902.764</u>	<u>4.975.378</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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 5 fondos de inversión, éstos son:

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

La Sociedad además mantiene contratos de administración de cartera con 22 clientes.

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 Internacional 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 Diciembre de 2022 y al 31 de Diciembre 2021, 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 2022 y 2021 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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° 684 del 29 de Agosto 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.

	31.12.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidades de Fomento	35.110,98	30.991,74
Dólar observado	855,86	844,69

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre 2021.

Estado de resultado 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 2022 y 2021.

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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

2.3 Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas (continuación)

a) Pronunciamientos contables vigentes

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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
Modificaciones a las NIIF	
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 2022 y 31 de Diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 mantenciones 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022.

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presentaba dentro de la línea otros activos no financieros, comisiones pagadas a distribuidores por ventas relacionadas a series de Fondos mutuos de largo plazo, durante el año 2022 se amortizó la totalidad de este activo debido a cambios de plazos en las series de cuotas de fondos administrados que daban origen al activo (Nota 5).

Este tipo de activos se registraba al costo de la comisión pagada a los agentes y posteriormente se amortizaban linealmente en el plazo que se estimaba producirían beneficios económicos futuros, el que no excedía los 3 años. En el caso de retiro anticipado al plazo estipulado, la comisión se amortizaba en su totalidad.

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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 2022, 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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.

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

31.12.2022

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	143.782	-	-	143.782
Documentos por cobrar	33.598	84.655	117.646	235.899
Otras cuentas por cobrar	1.147.365	-	-	1.147.365
Otros Activos Financieros	-	-	-	-

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	-	-	-	-

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

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	550.789	908.802	2.120.537	550.789	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	168.392	420.978	757.762	168.392	-
Provisiones por beneficios a empleados	-	-	977.486	-	-

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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 4 – Efectivo y Equivalente al Efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldos en caja, bancos	4.371.172	3.853.945
Fondos mutuos	1.531.592	1.121.433
Total	5.902.764	4.975.378

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Tipo de moneda	Serie	Número de Cuotas	Valor Cuota	31.12.2022	31.12.2021
					M\$	M\$
Banco	\$		-	-	4.190.255	3.099.583
Banco	US\$		-	-	180.917	754.362
Principal Fondo Mutuo Vision	\$	I	8.972,32	1.159,80	10.406	9.554
Principal Fondo Mutuo Vision	\$	100	1.269.893,04	1.197,88	1.521.186	55.903
Fondo Mutuo Santander Money Market Dólar	US\$	GLOBAL	-	-	-	1.055.976
Total					5.902.764	4.975.378

Nota 5 - Otros Activos no Financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

Otros activos no financieros	30.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Costos por comisiones diferidas (1)	-	239.301
Gastos anticipados	8.633	-
Garantías	10.916	9.636
Existencias	16.707	16.709
Otros gastos LP	60.000	38.598
Total	96.256	304.244

(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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 6 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

a) El detalle de este rubro es el siguiente:

		Monto Bruto 31.12.2022 M\$	Provisión Deterioro 31.12.2022 M\$	Monto Neto 31.12.2022 M\$	Monto Bruto 31.12.2021 M\$	Provisión Deterioro 31.12.2021 M\$	Monto Neto 31.12.2021 M\$
Deudores comerciales	M\$	143.782	-	143.782	204.131	-	204.131
Documentos por cobrar	M\$	367.272	(133.039)	234.233	359.765	(116.747)	243.018
Documentos por cobrar	U.F.	1.666	-	1.666	1.471	-	1.471
Otras cuentas por cobrar	M\$	1.199.981	(52.616)	1.147.365	1.236.701	(44.786)	1.191.915
		<u>1.712.701</u>	<u>(185.655)</u>	<u>1.527.046</u>	<u>1.802.068</u>	<u>(161.533)</u>	<u>1.640.535</u>

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

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Detalle por plazo de vencimiento		
Saldos vencidos	185.655	161.533
Con vencimiento menor de tres meses	1.324.745	1.422.234
Con vencimiento entre tres y doce meses	84.655	100.413
Con vencimiento mayor a doce meses	117.646	117.888
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1.712.701</u>	<u>1.802.068</u>

c) El movimiento del deterioro es el siguiente:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo al inicio	(161.533)	(122.520)
Reversión de deterioro periodos anteriores	124.349	157.501
Deterioro registrado en el periodo	<u>(148.471)</u>	<u>(196.514)</u>
Saldo final deterioro deudores	<u>(185.655)</u>	<u>(161.533)</u>

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 7 - Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta

7.1 Impuestos por recuperar y/o pagar

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

	31.12.2022	31.12.2021
Activos por impuestos corrientes	M\$	M\$
Crédito por gastos de capacitación	55.391	40.614
Total	<u>55.391</u>	<u>40.614</u>

7.2 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de Diciembre de 2022, el saldo neto de la cuenta impuestos diferidos por cobrar asciende a M\$6.620.538 (M\$6.511.430 al 31 de Diciembre de 2021). El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Concepto	Saldo al 31.12.2022 M\$	Movimiento del Año M\$	Saldo al 31.12.2021 M\$	Movimiento del Año M\$	Saldo al 01.01.2021 M\$
Activo					
Muebles y Equipos	(25.247)	5.059	(30.306)	(32.257)	1.951
Provisiones	267.915	115.517	152.398	68.737	83.661
Pérdidas Tributarias	6.596.880	0	6.596.880	-	6.596.880
Arrendamientos IFRS 16	30.715	18.701	12.014	11.956	57
Total Activo	6.870.263	139.277	6.730.986	48.436	6.682.549
Pasivo					
Comisiones Diferidas	-	64.611	(64.611)	(28.285)	(36.326)
Fondos Mutuos	(1.560)	(1.536)	(24)	2.220	(2.244)
Gastos Anticipados	-	-	-	-	-
Softwares	(248.165)	(93.244)	(154.921)	(53.983)	(100.938)
Total Pasivo	(249.725)	(30.169)	(219.556)	(80.048)	(139.508)
Activo Neto	6.620.538	109.108	6.511.430	(31.612)	6.543.041

Al 31 de Diciembre de 2022 la pérdida tributaria asciende a M\$28.325.530. 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 2021).

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 7 - Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta (continuación)

7.3 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	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	109.108	(31.612)
Activo diferido por pérdidas tributarias	-	-
Saldo final	<u>109.108</u>	<u>(31.612)</u>

7.4 Conciliación de la tasa efectiva al :

Concepto	Tasa de Impuesto %	31.12.2022 M\$	Tasa de Impuesto %	31.12.2021 M\$
Resultado antes de impuesto	-	(110.541)	-	1.276.754
Impuesto base financiera abono (cargo)	(27,00)	29.846	(27,00)	(344.724)
Diferencias Permanentes:				
CM Pérdida de arrastre	(811,17)	896.729	34,67	442.687
Multas	1,48	(1.640)	(0,10)	(1.245)
CM Patrimonio tributario	(78,26)	86.512	1,70	21.669
Otros	816,25	(902.339)	(11,75)	(149.999)
Saldo final	(98,70)	<u>109.108</u>	(2,48)	<u>(31.612)</u>

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 8 - Activos Intangibles

Composición del saldo y movimiento de los activos intangibles

El movimiento y saldo de los activos intangibles durante el año 2022 y 2021, es el siguiente:

Descripción	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo bruto inicial	768.622	1.104.393
Amortización acumulada inicial	<u>(194.839)</u>	<u>(730.549)</u>
Saldo neto al inicio	<u>573.783</u>	<u>373.844</u>
Adiciones	539.114	320.797
Amortizaciones	(193.769)	(120.858)
Reclasificación Adiciones	-	(656.568)
Reclasificación Amortizaciones	-	656.568
Saldo bruto final	<u>1.307.736</u>	<u>768.622</u>
Amortización acumulada final	<u>(388.608)</u>	<u>(194.839)</u>
Saldo neto final	<u>919.128</u>	<u>573.783</u>

Nota 9 - Propiedades, Plantas y Equipos

9.1 Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Monto Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles	4.912	4.912	(622)	(119)	4.290	4.793
Equipos	69.873	70.136	(67.753)	(67.529)	2.120	2.607
Instalaciones	188.552	160.783	(43.304)	(18.584)	145.248	142.199
Totales	263.337	235.831	(111.679)	(86.232)	151.658	149.599

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 9 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

9.2 Reconciliaciones del saldo de propiedades, plantas y equipos

El movimiento del año 2022 y 2021 en el rubro propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

Movimiento del año 2022	Muebles	Equipos	Instalaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	4.793	2.607	142.199	149.599
Adiciones	-	-	27.769	27.506
Bajas	-	(263)	-	-
Depreciación	(503)	(224)	(24.720)	(25.447)
Saldo Final	4.290	2.120	145.248	151.658

Movimiento del año 2021	Muebles	Equipos	Instalaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
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

Nota 10 – Activos por derecho de uso y pasivos 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% anual, de acuerdo a operaciones similares de financiamiento.

	31.12.2022	31.12.2021
Activo por "Derecho de uso"	518.432	623.342
Obligación de arrendamiento	(632.191)	(667.837)
Amortización	(119.227)	(107.541)
Gasto operativo	123.883	111.472
Gasto interés	(6.182)	(6.586)
Reajuste por variación UF	(67.738)	(41.631)
Resultado Neto	(69.264)	(44.286)

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 11 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

11.1 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	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Extranjero	Principal Global Investor	Administración de Cartera	Accionista común	Dólares	54.019	-
96.588.080-1	Principal Cía de Seguros de Vida Chile S.A.	Cuenta corriente mercantil	Controladora	Pesos no reajust.	-	7.411
Extranjero	Principal Life Insurance	Servicios	Accionista común	Dólares	1.176	-
Total					55.195	7.411

Cuentas por pagar a entidades relacionadas						
Rut	Nombre	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
96.588.080-1	Principal Cía de Seguros de Vida Chile S.A.	Cuenta corriente mercantil	Controladora	Pesos no reajust.	87.044	-
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.	Servicios	Accionista común	Pesos no reajust.	839.464	947.925
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.	Servicios	Accionista común	Pesos no reajust.	429.443	396.789
Extranjero	Claritas Administração de Recursos Ltda.	Asesoría de inversiones	Accionista común	Dólares	3.039	4.814
Extranjero	Principal Financial Services	Servicios	Accionista común	Dólares	76.605	-
Extranjero	Principal International Inc.	Servicios	Controlador del grupo	Dólares	79.928	99.518
Total					1.515.523	1.449.046

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

11.2 Remuneraciones pagadas al personal clave

Durante el año 2022 el total de remuneraciones y beneficios obtenidos por el personal clave de la Sociedad fue de M\$515.076 (M\$444.389 al 31 de Diciembre de 2021).

11.3 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 11 – Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

11.3 Transacciones con partes relacionadas (continuación)

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	01.01.2022 al 31.12.2022	Efecto en resultados	01.01.2021 al 31.12.2021	Efecto en resultados
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.588.080-1	Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	Controladora	Cuenta corriente mercantil	3.450.359	-	2.718.713	-
96.588.080-1	Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	Controladora	Arriendo licencia Pisys	79.441	66.757	80.123	(67.330)
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.	Accionista común	Administración canales de venta	3.956.707	(3.956.707)	4.592.291	(4.694.901)
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.	Accionista común	Fee de distribución	5.679.031	(5.077.279)	5.239.554	(5.239.554)
76.613.770-9	Principal Ahorro e Inversiones S.A.	Accionista común	Cuenta corriente mercantil	(27.929)	(27.929)	-	-
Extranjero	Principal International Inc.	Controlador del grupo	Servicios recibidos	417.539	(417.539)	440.674	(440.674)
Extranjero	Claritas Administração de Recursos Ltda.	Accionista común	Servicios recibidos	32.493	(32.493)	34.839	(34.839)
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.	Accionista común	Asesorías corporativas	3.521.076	(3.521.076)	2.874.662	(2.874.662)
76.752.060-3	Principal Servicios Corporativos Chile Ltda.	Accionista común	Cuenta corriente mercantil	25.757	25.757	-	-
Extranjero	Principal Financial Services	Accionista común	Servicios recibidos	98.882	(98.882)	-	-
Extranjero	Principal Global Investor	Accionista común	Comisión de Administración de Cartera	941.714	727.074	547.076	459.728

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 12 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	Moneda de Origen	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Retenciones APV	Pesos Chilenos	762.793	565.951
Cheques caducos	Pesos Chilenos	22.384	70.149
Cotizaciones previsionales	Pesos Chilenos	60.490	46.313
Cuentas por pagar Comisionistas	Pesos Chilenos	281.378	359.230
IVA por pagar	Pesos Chilenos	87.691	59.726
Otros Acreedores	Pesos Chilenos	636.803	265.411
Proveedores	Pesos Chilenos	54.123	99.377
Retenciones a empleados	Pesos Chilenos	5.038	4.365
Retenciones de Impuestos	Pesos Chilenos	247.377	206.862
Totales		<u>2.158.077</u>	<u>1.677.384</u>

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

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros

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

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Utilización de línea de crédito bancaria	1	4
Sobregiro contable	<u>28.299</u>	<u>422.628</u>
	<u>28.300</u>	<u>422.632</u>

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 14 –Provisiones por Beneficios a los Empleados

14.1 Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficio	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Incentivos	667.322	543.414
Vacaciones	310.164	263.221
Total beneficios	977.486	806.635

14.2 Movimiento de los beneficios a los empleados

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

Movimiento del año	Incentivos	Vacaciones	Total
2022	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	543.414	263.221	806.635
Uso del beneficio	(543.414)	(184.059)	(727.473)
Aumento del beneficio	667.322	231.002	898.324
Saldo final	667.322	310.164	977.486

Movimiento del año	Incentivos	Vacaciones	Total
2021	M\$	M\$	M\$
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
Saldo final	543.414	263.221	806.635

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 15 - 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 2022 y 31 de Diciembre 2021 es el siguiente:

Movimiento del periodo	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	578.886	259.895
Constitución de provisiones (aumento)	3.066.883	2.392.333
Utilización de provisiones (disminución)	(2.333.421)	(2.073.342)
Saldo final	1.312.348	578.886

Movimiento del año	Saldo al 01.01.2022	Incremento de provisiones	Importes usados	Saldo al 31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
2022				
Gastos generales	345.803	2.153.885	1.310.600	1.189.088
Gastos de publicidad y marketing	190.743	517.560	631.066	77.237
Gastos de sistemas	26.117	111.077	116.296	20.898
Comisiones y premios	16.223	284.361	275.459	25.125
Total	578.886	3.066.883	2.333.421	1.312.348

Movimiento del año	Saldo al 01.01.2021	Incremento de provisiones	Importes usados	Saldo al 31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
2021				
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
Total	259.895	2.392.333	2.073.342	578.886

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 16 - Patrimonio

16.1 Capital pagado

Al 31 de Diciembre de 2022 el capital pagado asciende a M\$20.657.334 (M\$20.657.334 al 31 de Diciembre de 2021).

16.2 Acciones

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

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
	Acciones	Acciones	Acciones	Acciones	Acciones	Acciones
	Autorizadas	Suscritas	Pagadas	Autorizadas	Suscritas	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	-	-	-	-	-	-
Saldo final del periodo	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944	125.299.940.944

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

16.3 Resultados acumulados

El resultado acumulado al 31 de Diciembre de 2022 asciende a M\$(11.322.086), M\$(11.320.653) al 31 de Diciembre de 2021.

16.4 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 16 – Patrimonio (continuación)

16.5 Otras reservas

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

16.6 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.

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Patrimonio Contable	9.222.483	9.223.916
NCG 157 Intangibles (Software)	(919.128)	(573.783)
Cuentas por cobrar relacionadas	(55.195)	(7.411)
Garantías otorgadas a terceros	(70.916)	(47.644)
Deudores vencidos (más de 30 días)	-	-
Activo Fijo (excedente del 25% del Pat. Mín.)	-	-
Patrimonio Mínimo N.C.G.157 (a)	8.177.244	8.595.078
Patrimonio Mínimo Inicial de U.F. 10.000 (b)	351.110	309.917
Excedente (déficit) (a) - (b)	7.826.134	8.385.161
Valor U.F.	35.110,98	30.991,74

- 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.

16.7 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 17 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Ingresos de Actividades Ordinarias	Desde 01.01.2022 hasta 31.12.2022 M\$	Desde 01.01.2021 hasta 31.12.2021 M\$
Remuneraciones de fondos mutuos	25.315.611	26.482.934
Remuneración de fondos de inversión	1.050.109	565.643
Comisiones de fondos mutuos	83.685	231.356
Comisiones por administración de cartera	3.348.056	2.139.744
Total	29.797.461	29.419.677

Nota 18 - Costos de Distribución

El detalle de los costos de distribución es el siguiente:

Concepto	Desde 01.01.2022 hasta 31.12.2022 M\$	Desde 01.01.2021 hasta 31.12.2021 M\$
Comisiones a vendedores internos	4.774.009	4.392.739
Comisiones a vendedores externos	10.095.797	9.662.995
Total costo de distribución	14.869.806	14.055.734

Nota 19 - Gastos de Administración por su Naturaleza

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

Concepto	Desde 01.01.2022 hasta 31.12.2022 M\$	Desde 01.01.2021 hasta 31.12.2021 M\$
Asesorías, auditorías y gremios	8.231.305	8.039.724
Remuneraciones y beneficios a los empleados	4.411.406	3.406.886
Gastos de locales, oficina y sistemas	492.620	585.375
Depreciación y amortización	219.935	127.183
Gastos de publicidad y marketing	377.762	816.139
Amortización Derecho de uso (nota 10)	119.227	107.541
Otros	1.074.440	1.045.995
Total Gastos de Administración	14.926.695	14.128.843

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 20 - 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 2023 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:

Fondo Mutuo	Monto Asegurado	N° Póliza
F.M. Principal Latam Equity	10.000,00 U.F.	222100153
F.M. Principal Asia Equity	37.000,00 U.F.	222100140
F.M. Principal Capitales Acciones Chilenas	10.000,00 U.F.	222100141
F.M. Principal Deuda Mediano Plazo	12.000,00 U.F.	222100158
F.M. Principal Europe Equity	34.000,00 U.F.	222100148
F.M. Principal Emerging Europe Equity	10.000,00 U.F.	222100159
F.M. Principal Gestión Estratégica A	18.000,00 U.F.	222100149
F.M. Principal Gestión Estratégica B	10.000,00 U.F.	222100150
F.M. Principal Gestión Estratégica C	16.000,00 U.F.	222100151
F.M. Principal Gestión Estratégica D	10.000,00 U.F.	222100152
F.M. Principal Deuda Corto Plazo	14.000,00 U.F.	222100145
F.M. Principal Lifetime 2020	11.000,00 U.F.	222100160
F.M. Principal Lifetime 2030	28.000,00 U.F.	222100154
F.M. Principal Lifetime 2040	28.000,00 U.F.	222100155
F.M. Principal Lifetime 2050	10.000,00 U.F.	222100156
F.M. Principal Lifetime 2060	10.000,00 U.F.	222100161
F.M. Principal Progresión Deuda Largo Plazo	68.000,00 U.F.	222100163
F.M. Principal Deuda Internacional	14.000,00 U.F.	222100157
F.M. Principal USA Equity	113.000,00 U.F.	222100165
F.M. Principal Vision Money Market	49.000,00 U.F.	222100166
F.M. Principal Permanencia Deuda Extra Largo Plazo	10.000,00 U.F.	222100162
F.M. Principal Selección Inmobiliaria (ex Global Income)	10.000,00 U.F.	222100164
F.M. Principal Cartera Audaz	31.000,00 U.F.	222100142
F.M. Principal Cartera Equilibrada	56.000,00 U.F.	222100144
F.M. Principal Cartera Prudente	12.000,00 U.F.	222100146
F.M. Principal Cartera Defensiva	13.000,00 U.F.	222100143
F.M. Principal Deuda Mediano Plazo UF	17.000,00 U.F.	222100147
Principal Real Estate USA Fondo de Inversión	15.000,00 U.F.	222100173
Fondo de Inversión Principal Digital Real Estate USA	10.000,00 U.F.	222100172
Fondo de Inversión Renta residencial Principal Amplo	10.000,00 U.F.	222100170
Administración de cartera	128.000,00 U.F.	222100171

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 20 - Contingencias y Juicios (continuación)

El detalle de las pólizas de los Fondos de inversión contratados con HDI seguros son los siguientes

Fondo de Inversión	Monto Asegurado	N° Póliza
Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión	11.000,00 U.F.	16-65855-0
Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión	13.000,00 U.F.	16-65854-0

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 21 - 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 22 - Sanciones

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre 2021, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

PRINCIPAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 23 - Hechos Relevantes

Con fecha 29 de Abril de 2022, en junta ordinaria de accionistas se acordó renovar la totalidad del directorio de Principal Administradora General de Fondos, en esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un período de 3 años, las siguientes personas:

DIRECTORES	DIRECTORES SUPLENTE
Roberto Walker Hirschfeld	Juan Manuel Vega
Hugo Lavados Montes	José Luis Silva Carramiñana
María Eugenia Norambuena Bucher	Ignacio Rodríguez Edwards
José Antonio Llaneza Torrealba	Fernando Torres Karmy
Carlos Larraín Gómez	Horacio Morandé Contardo

Al 31 de Diciembre de 2022, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

Nota 24 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2022 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 2022 y 31 de Diciembre de 2021

Nota 25 - 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.