

Asset Administradora General de Fondos S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Asset Administradora General de Fondos S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Contenido

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales por función
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

28 de marzo de 2025
Página 1 de 2

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Asset Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los 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.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

 Firmado digitalmente
por
Carlos Etcheverry

Carlos Etcheverry M.

Forvis Mazars Auditores Consultores Limitada

Santiago, 28 de marzo de 2025

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Activos	Nota N°	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	598.680	90.664
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	949.127	832.640
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		-	-
Otros activos no financieros		<u>23.736</u>	<u>18.473</u>
Total activos corrientes		<u>1.571.543</u>	<u>941.777</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	11	3.171.023	2.691.307
Propiedades, planta y equipo	9	81.373	152.539
Activos intangibles, distintos de la plusvalía	9(a)	<u>62.517</u>	<u>21.863</u>
Total activos no corrientes		<u>3.314.913</u>	<u>2.865.709</u>
Total activos		<u><u>4.886.456</u></u>	<u><u>3.807.486</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	576.500	422.560
Otros pasivos financieros corrientes	14(a)	47.758	77.230
Pasivos por impuestos corrientes	15	74.161	19.845
Otras provisiones de corto plazo		8.830	9.271
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	<u>52.397</u>	<u>38.626</u>
Total pasivos corrientes		<u>759.646</u>	<u>567.532</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	107.752	103.278
Otros pasivos financieros	14(b)	<u>-</u>	<u>45.735</u>
Total pasivos no corrientes		<u>107.752</u>	<u>149.013</u>
Patrimonio:			
Capital pagado		524.830	524.830
Resultados acumulados		3.494.772	2.566.655
Otras reservas		<u>(544)</u>	<u>(544)</u>
Total patrimonio		<u>4.019.058</u>	<u>3.090.941</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>4.886.456</u></u>	<u><u>3.807.486</u></u>

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

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.Estados de Resultados Integrales
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	01.01.2024	01.01.2023
	N°	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	4.405.944	3.599.792
Costos de ventas	19	<u>(23.247)</u>	<u>(20.239)</u>
Ganancia bruta		<u>4.382.697</u>	<u>3.579.553</u>
Gastos de administración	20	(2.220.680)	(2.093.786)
Ingresos financieros	21	198.334	227.580
Otras ganancias (pérdidas)		(851)	-
Costos financieros		(2.165)	(3.818)
Diferencias de cambio		<u>9.282</u>	<u>9.469</u>
Utilidad / (pérdida) antes de impuesto		2.366.617	1.718.998
Gasto por impuestos a las ganancias	12(b)	<u>(593.568)</u>	<u>(429.053)</u>
Resultado del ejercicio		<u>1.773.049</u>	<u>1.289.945</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>33,783</u>	<u>24,578</u>
Estado de otros resultados integrales:			
Ganancia/(pérdida)		<u>1.773.049</u>	<u>1.289.945</u>
Resultado integral total		<u>1.773.049</u>	<u>1.289.945</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de cambio en el patrimonio neto
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Capital pagado M\$	Resultados acumulados M\$	Otras reservas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2024	<u>524.830</u>	<u>2.566.655</u>	<u>(544)</u>	<u>3.090.941</u>
Subtotal	<u>524.830</u>	<u>2.566.655</u>	<u>(544)</u>	<u>3.090.941</u>
Resultados integrales del periodo:				
Provisión Dividendo mínimo (*)	-	(144.932)	-	(144.932)
Dividendos	-	(700.000)	-	(700.000)
Resultado del ejercicio	-	<u>1.773.049</u>	-	<u>1.773.049</u>
Total cambio en el patrimonio	<u>-</u>	<u>928.117</u>	<u>-</u>	<u>928.117</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u><u>524.830</u></u>	<u><u>3.494.772</u></u>	<u><u>(544)</u></u>	<u><u>4.019.058</u></u>
Saldo inicial 1 de enero de 2023	<u>524.830</u>	<u>1.710.263</u>	<u>(544)</u>	<u>2.234.549</u>
Subtotal	<u>524.830</u>	<u>1.710.263</u>	<u>(544)</u>	<u>2.234.549</u>
Resultados integrales del periodo:				
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Dividendos	-	(433.553)	-	(433.553)
Resultado del ejercicio	-	<u>1.289.945</u>	-	<u>1.289.945</u>
Total cambio en el patrimonio	<u>-</u>	<u>856.392</u>	<u>-</u>	<u>856.392</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>524.830</u></u>	<u><u>2.566.655</u></u>	<u><u>(544)</u></u>	<u><u>3.090.941</u></u>

(*) El saldo corresponde al reverso de la provisión de dividendo mínimo del 31 de diciembre de 2023, por M\$ 386.983 y el dividendo provisorio al 31 de diciembre de 2024 de M\$ (531.915).

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financiero

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estado de flujo efectivo método directo
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	N°	01.01.2024	01.01.2023
	Nota	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades operacionales:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		4.976.468	3.873.628
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.711.551)	(1.637.234)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.612.137)	(1.305.145)
Otros pagos por actividades de operación		(851)	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(24.353)	47.181
Intereses recibidos		20.204	34.776
		<u>1.647.780</u>	<u>1.013.206</u>
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:			
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(344.892)	(1.160.687)
Compras de propiedades, planta y equipo		(11.287)	(6.785)
Compras de activos intangibles		(40.654)	(26.017)
Dividendos recibidos		37.489	46.641
		<u>(359.344)</u>	<u>(1.146.848)</u>
Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(80.204)	(76.915)
Dividendos pagados		(700.000)	(46.569)
		<u>(780.204)</u>	<u>(123.484)</u>
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		508.232	(257.126)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		90.664	348.245
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ o -)		(216)	(455)
		<u>598.680</u>	<u>90.664</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ o -)	6	<u>598.680</u>	<u>90.664</u>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

(1)	INFORMACIÓN GENERAL	1
(2)	RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	3
(3)	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	12
(4)	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	17
(5)	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	18
(6)	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	19
(7)	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	19
(8)	INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	20
(9)	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	22
(10)	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	24
(11)	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	25
(12)	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO	27
(13)	CUENTA POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28
(14)	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	29
(15)	PASIVOS Y ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	30
(16)	PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	30
(17)	INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	30
(18)	INGRESOS ORDINARIOS	33
(19)	COSTO DE VENTAS	33
(20)	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	33
(21)	INGRESOS FINANCIEROS	34
(22)	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	34
(23)	DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES	35
(24)	HECHOS RELEVANTES	35
(25)	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE	35
(26)	SANCIONES	35
(27)	MEDIO AMBIENTE	35

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información general

La Sociedad Asset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Sociedad”), se constituyó en Chile en el año 2011 como sociedad anónima y está sujeta a la actual ley de Sociedades Anónimas N°18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores. Domiciliada en Rosario Norte 615 oficina 1801 Las Condes. La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 16 de septiembre de 2011, ante el Notario Andrés Keller Quintral, suplente del titular de la Octava notaría de Santiago Andrés Rubio Flores, bajo la denominación de Asset administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el diario oficial de fecha 4 de octubre de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a Fojas 59.336, Número 43.606 del año 2011.

Con fecha 2 de septiembre de 2011, mediante la resolución exenta N°497, la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Asset Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2014 mediante Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital en 6.800 acciones ordinarias, nominativas y de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal.

Con fecha 12 de enero de 2016 mediante Junta Extraordinaria de Accionistas con el objeto de modificar sus estatutos sociales con la finalidad de adecuarlos a la Ley N°20.712. Con fecha 21 de enero de 2016, se reduce a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, mediante la Resolución Exenta N°4671 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el aumento de capital acordado en juntas extraordinarias de accionistas celebradas con fecha 28 de septiembre de 2016, 27 de septiembre de 2017 y 30 de agosto de 2017.

Con fecha 3 de enero de 2018 Asset SpA. compra 31.799 acciones de la Sociedad, quedando con el 99,997% de la propiedad.

Con fecha 26 de enero de 2018, mediante contrato de suscripción de acciones, Asset SpA suscribe y paga 20.683 acciones de la Sociedad, quedando con el 99,998% de la propiedad.

Con fecha 3 de octubre de 2019, el Gerente General certifica que el capital social se reduce al efectivamente pagado de acuerdo con el aumento acordado en juntas extraordinarias de accionistas celebradas con fecha 28 de septiembre de 2016, 27 de septiembre de 2017 y 30 de agosto de 2017. El capital social quedó compuesto por 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2024, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	31.12.2024 %
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,002
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	31.12.2023 %
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	<u>1</u>	<u>0,002</u>
Totales		<u><u>52.483</u></u>	<u><u>100,000</u></u>

Total de acciones emitidas y pagadas son 52.483 acciones.

Al 31 de diciembre de 2024 el control de Asset Administradora General de Fondos S.A. es ejercido en forma directa por la sociedad matriz Asset SpA., titular del 99,998% de las acciones de Asset Administradora General de Fondos S.A.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en la calle Rosario Norte 615 oficina 1801 piso 18 comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

La actividad de la Sociedad es, según objeto social:

- La Sociedad es una sociedad anónima cuyo objeto exclusivo es la administración de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión regidos por la Ley N°20.712 y de cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero, como, asimismo, la administración de cualquier otro tipo de fondos que la legislación actual o futura le autorice ejercer y la realización de las actividades complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad administra:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales el cual inició sus operaciones en noviembre de 2013, y se convirtió en fondo público el 30 de junio de 2014.
- Asset - Crescent Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 9 de noviembre del 2016, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de noviembre del 2016.
- Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 16 de diciembre del 2017, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 16 de diciembre del 2017.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información general, continuación

- Infralatina Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 3 de febrero de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 05 de octubre de 2019.
- GFP Chile Timberland Holdings Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 30 de diciembre de 2020, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 30 de diciembre de 2020.
- Asset BGTF Fondo de Inversión, este fondo inició sus operaciones el 15 de marzo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 12 de enero de 2022.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, este fondo inicio sus operaciones con fecha 13 de mayo de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 26 de abril de 2022.
- Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo, este fondo inició sus operaciones el 22 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022.
- Fondo de Inversión Asset Deuda Vivo, este fondo inició sus operaciones el 23 de agosto de 2022, Asset Administradora General de Fondos S.A. asumió su administración a partir del 9 de agosto de 2022.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad a firmado los siguientes contratos de Administración:

- Con fecha 23 de agosto de 2022, la Sociedad firma contratos de Administración con Nueva Terra SpA y Vivo SpA, filiales de Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo.
- Con fecha 01 de enero de 2023, la Sociedad firma contratos de Administración con Inmobiliaria Carmen SpA, Asset Santa Isabel SpA (no vigente), Inmobiliaria Santiago SpA y Sara Rosa Dos SpA, Filiales del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales.
- Con fecha 16 de febrero de 2023, la Sociedad firma contratos de Administración con Centro de Bodegaje los Valles SpA, Filial del Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS.
- Con fecha 01 de julio de 2024, la Sociedad firma contratos de Administración con Metropolitana SpA, Filial del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión en sesión de directorio el 28 de marzo de 2025.

(2) Resumen principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2024.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(a) Bases de preparación y período

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de Asset Administradora General de Fondos S.A.

(b) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido traducidos a los tipos de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31.12.2024	31.12.2023
	\$	\$
Dólar estadounidense	996,46	877,12
Unidad de fomento (U.F.)	38.416,69	36.789,36

(c) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de Otros Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de Flujo de Efectivo directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

(d) Transacciones en moneda extranjera

(i) Moneda funcional

La moneda funcional se considera como la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es en peso chileno. Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos M\$.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(d) Transacciones en moneda extranjera, continuación

(ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de cierre de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono del ejercicio.

(e) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultado.

(f) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluyen el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias, inversiones financieras en cuotas de fondos mutuos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

Las cuotas en fondos mutuos se registran al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

(g) Instrumentos financieros

Los activos financieros en los cuales invierte Asset Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos de acuerdo a NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

(i) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.
- Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(g) Instrumentos financieros, continuación

(ii) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados

Incluye las inversiones cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran directamente en el estado de resultados en el momento que ocurren. Las inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazos a menos de 90 días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

(iii) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales, cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultado del ejercicio.

(iv) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

El modelo de negocio bajo el cual los activos financieros se clasifican a costo amortizado debe cumplir con las siguientes condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales de tales instrumentos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

v) Deterioro de valor de activos financieros

El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(g) Instrumentos financieros, continuación

v) Deterioro de valor de activos financieros, continuación

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

(h) Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad registra los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 7 años.

Clase de activo	Vida útil
Muebles y útiles	7 años
Equipos de computación y audio	6 años
Instalaciones	3 años

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizadas inicialmente a valor razonable más los costos de transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(j) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas a costo histórico.

(k) Operaciones de arrendamiento

La Sociedad como arrendatario

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(k) Operaciones de arrendamiento, continuación

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

1. Pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;
2. Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
3. Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
4. El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
5. Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual.
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de

compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”.

(l) **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, en general, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(m) **Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

(i) Impuestos a la ganancias

La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta vigente.

(ii) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir en la medida de que ya no se estime probable que estarán disponibles suficientes ganancias fiscales como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

(n) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se registran inicialmente en su contabilidad de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(o) Beneficios a los empleados

Vacaciones al personal – La provisión de vacaciones se reconoce de acuerdo con el devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones legales establecidos en el Código del Trabajo, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones

Los ingresos por las actividades de la operación corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión. Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

(q) Dividendo mínimo

De acuerdo al artículo 79 de la Ley N°18.046, de sociedades anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad.

(r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como “Corriente” aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como “No corriente” los de vencimiento superior a dicho período.

(s) Estimaciones y juicios contables

La Soceidad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(t) Segmento de operación

El negocio único de la Sociedad es la administración de fondos.

(u) Empresa en marcha

Hipótesis de Negocio de Puesta en Marcha. La Administración de la Sociedad estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

(v) Nuevas normas interpretaciones y enmiendas emitidas

(i) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financiero.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios de la sociedad Asset Administradora General de Fondos S.A., sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(ii) Nuevas NIIF y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18, Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
NIIF 19, Subsidiarias Sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, Volumen 11 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los estados financieros del fondo en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen principales políticas contables, continuación

(w) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Asset Administradora General de Fondos S.A, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

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

(3) Administración de riesgos

Las políticas y procedimientos de gestión de riesgos se encuentran descritos en el “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno” de la Sociedad, regulado por la Circular N°1.869 del 15 de febrero de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero. En este manual se identifican los principales riesgos a los cuales se expone la Sociedad y fondos administrados.

Dichos riesgos son evaluados de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia y a su potencial impacto en la empresa. Este procedimiento permite cuantificar y jerarquizar con mayor claridad las implicancias de los riesgos en la gestión y administración. Además, identificar y cuantificar los riesgos más relevantes con el objeto de establecer políticas y procedimientos de control interno.

En el caso de los riesgos críticos se desarrollan actividades que establezcan estrategias para su mitigación y planes de contingencia.

La Sociedad identificó los principales riesgos a nivel de administradora y fondos y se agruparon de acuerdo con los ciclos definidos en la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es (i) ciclo de inversión; (ii) ciclo de aportes y rescates; y (iii) ciclo de contabilidad y tesorería.

Al analizar potenciales riesgos por ciclo a los que la Sociedad podría verse expuesto se pueden considerar los siguientes:

Ciclo de Inversión	Ciclo de Aporte y Rescates	Ciclo de Contabilidad y Tesorería
Riesgo operacional	Riesgo operacional	Riesgo operacional
Riesgo jurídico	Riesgo jurídico	Riesgo jurídico
Riesgo tecnológico	Riesgo tecnológico	Riesgo tecnológico
Riesgo de liquidez	Riesgo de liquidez	
Riesgo de mercado	Riesgo crediticio	
Riesgo crediticio		

La gestión de estos riesgos se apoya en el control y monitoreo de las variables que pudiesen afectar principalmente los resultados de las inversiones, apuntando a maximizar la rentabilidad con la menor exposición posible.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(3) Administración de riesgos, continuación

Por lo anterior, se desarrollaron y describieron los procedimientos más críticos en manuales de procedimientos, tanto para la Sociedad como para los fondos de inversión.

- Manual de Procedimientos de Contabilidad.
- Manual de Procedimientos de Tesorería.
- Manual de Procedimientos de Inversiones.
- Manual de Políticas y Procedimientos de Información al Inversionista
- Manual de Procedimientos de Cumplimiento Normativo.
- Manual de Procedimientos de Aportes y Rescates
- Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno
- Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés
- Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado
- Manual de Políticas y Procedimientos para la prevención de LA – FT - FPADM
- Manual de Políticas y Procedimientos de Recursos Humanos
- Código de Ética y Conducta Organizacional
- Política de Inversión – Asset Administradora General de Fondos
- Política de Prevención de Delitos
- Procedimiento de Denuncias
- Manual para la Selección, Evacuación y Contratación de Proveedores y Contrapartes
- Procedimiento de Prevención de Delitos
- Manual de Políticas y Procedimiento de Publicidad y Propaganda
- Manual de FATCA y CRS
- Manual de Gestión de Continuidad del Negocio
- Política de Valorización de Activos Asset Crescent Fondo de Inversión
- Política de Distribución de Caja Fondo Asset Crescent Fondo de Inversión
- Reglamento Interno de orden, Higiene y Seguridad
- Políticas de Distribución de Caja del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Valorización de Activos del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Inversión y Financiamiento Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Seguros Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Política y Procedimiento de Endeudamiento Fondo Inversión Asset Rentas Residenciales
- Políticas de Asistencia y Votación en Juntas de Accionistas, Asamblea de Aportantes y Junta de Tenedores de Bonos
- Política de Inversión Responsable – Asset AGF
- Política de Distribución de caja Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valoración de Activos Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y Procedimiento de Donaciones, Auspicios y Patrocinios
- Política de Seguros Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política y procedimientos de atención a clientes, y gestión de consultas, reclamos y/o sugerencias
- Código de autorregulación
- Manual de Política, Procedimientos y Controles en Materia de Suitability
- Política de Inversión Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS
- Política de Valorización de Inversión

El objetivo de lo anterior es buscar asegurar la factibilidad de controlar los riesgos a los que se expone.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(3) Administración de riesgos, continuación

(a) Riesgo operacional

Este riesgo está asociado a la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

(i) Riesgo operacional externo (front-office)

Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la Sociedad.

(ii) Riesgo operacional interno (back-office)

Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la Sociedad para el registro y seguimiento de las actividades del negocio.

(iii) Riesgo de custodia

Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la Sociedad.

(b) Riesgo jurídico

Este riesgo está asociado a la exposición a pérdidas potenciales debido a la falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de firma (o no obtención de firmas de los clientes o de sus respectivos agentes o intermediarios autorizados) en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual podría afectar a la legalidad o validez comercial de las transacciones. Esta área de riesgo incluye las potenciales pérdidas debido al hallazgo de un incumplimiento normativo vigente o de las exigencias reguladores, así como debido al resultado adverso de un procedimiento legal o arbitraje que involucre a un partícipe o aportante perjudicado.

(c) Riesgo tecnológico

Este riesgo dice relación con la exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a las fallas operacionales de estos mismos. Los sistemas antedichos incluyen software, hardware, especificaciones técnicas, administración de bases de datos, redes de área local y sistemas comunicacionales. Esta área de riesgos incluye potenciales pérdidas causadas por la falta de capacidad de los sistemas aludidos anteriormente para el manejo de alzas en la actividad, fallos de seguridad e insuficiencia de personal o de documentación digital para poder resolver problemas.

(d) Riesgo de liquidez

Este riesgo dice relación con la exposición de la Sociedad o de un fondo manejado por una Administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(3) Administración de riesgos, continuación

(i) Riesgo de liquidez de financiamiento

Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

(ii) Riesgo de liquidez de mercado

Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

Al 31 de diciembre de 2024, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2024	Total pasivos y patrimonio
	M\$	%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	576.500	11,80%
Con vencimiento en 90 días y un año	-	-
Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	576.500	11,80%
Otros pasivos financieros corriente		
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	11.939	0,24%
Con vencimiento en 90 días y un año	35.819	0,73%
Total Otros pasivos financieros corrientes	47.758	0,98%

Respecto de liquidez de mercado, expresado como la potencial pérdida incurrida, debido a la incapacidad de liquidar parte de la cartera de inversión, sin afectar de manera adversa el patrimonio de la empresa, el riesgo de liquidez es muy bajo, ya que la Sociedad no tiene pasivos relevantes y sus activos corrientes son líquidos.

(e) **Riesgo de mercado**

Este riesgo dice relación con la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de la Sociedad. Corresponde a la incertidumbre financiera relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de capital.

(i) Riesgo cambiario

Tanto la actividad como la contabilidad de la Sociedad están en pesos chilenos y no tiene obligaciones que estén sujetas a la variación del tipo de cambio, razón por la que no existe riesgo cambiario.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(3) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgo de mercado, continuación

(ii) Riesgo de tipo de interés

La exposición de la Sociedad a la variación de tasas se encuentra minimizada debido a la naturaleza de las inversiones y de las obligaciones que posee. En caso de requerir financiamiento, el Gerente de la Sociedad analiza el impacto que tiene la tasa de interés de este financiamiento. Asimismo, cualquier decisión de refinanciación debe cumplir con la normativa a la cual está sujeta la Sociedad. Este riesgo es bajo, ya que la Sociedad no mantiene créditos con su Matriz o entidades bancarias.

(iii) Riesgo de capital

El riesgo de capital empleado por la Sociedad Administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente, exclusividad en la administración de fondos de inversión. La metodología utilizada por la Sociedad para gestionar este tipo de riesgo corresponde al índice de apalancamiento, de cómo la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio).

(f) Riesgo crediticio

Este riesgo dice relación con las potenciales pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula el contrato. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

(i) Riesgo crediticio del emisor

Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

(ii) Riesgo crediticio de la contraparte

Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Este riesgo se refiere a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas a diferentes horizontes de tiempo con contrapartes al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2024, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

	Saldos al	
	31.12.2024	Total Activo
	M\$	%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Detalle por plazo de cobro		
Con pago en 1 a 90 días	940.816	19,24%
Con pago en 90 días y un año	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	940.816	19,24%

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(3) Administración de riesgos, continuación

(g) Estimación de valor razonable de las inversiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad posee inversiones en:

- Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor cuota es \$65.229,6165 y \$63.298,5372 respectivamente.
- Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS, cuyo valor razonable se determina utilizando los valores cuotas publicados y revelados en los Estados Financieros del Fondo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor cuota es \$46.665,8188 y \$43.181,2997 respectivamente.

(4) Estimaciones y juicios contables

La Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no presenta estimaciones y juicios significativos que deben ser revelados.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Instrumentos financieros

Los estados financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

	Criterios de valorización	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo:			
Saldos en banco y fondos mutuos	A valor razonable	<u>598.680</u>	<u>90.664</u>
Subtotal		<u>598.680</u>	<u>90.664</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,	A costo amortizado	<u>940.816</u>	<u>832.640</u>
Subtotal		<u>940.816</u>	<u>832.640</u>
Otros activos financieros no corrientes (*)	A valor razonable	<u>3.171.023</u>	<u>2.691.307</u>
Subtotal		<u>3.171.023</u>	<u>2.691.307</u>
Total activos financieros		<u><u>4.710.519</u></u>	<u><u>3.614.611</u></u>
Pasivos financieros:			
Cuenta par pagar comerciales y otras cuenta por pagar	A costo amortizado	576.500	422.560
Otros pasivos financieros	A costo amortizado	<u>47.758</u>	<u>77.230</u>
Subtotal		<u>624.258</u>	<u>499.790</u>
Otros pasivos financieros no corrientes	A costo amortizado	<u>-</u>	<u>45.735</u>
Subtotal		<u>-</u>	<u>45.735</u>
Total pasivos financieros		<u><u>624.258</u></u>	<u><u>545.525</u></u>

(*) Corresponde a 38.256 cuotas de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$2.495.424, a 14.476 cuotas de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$675.534 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65 al 31 de diciembre de 2024.

(*) Corresponde a 34.370 cuotas de Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por M\$2.175.571, a 11.942 cuotas de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por M\$515.671 y a 942.187 acciones de Forestal Río Grande S.A. por M\$65 al 31 de diciembre de 2023.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Banco pesos	110.023	13.931
Fondos mutuos	488.507	76.583
Fondo fijo	<u>150</u>	<u>150</u>
Totales	<u>598.680</u>	<u>90.664</u>

La composición de los fondos mutuos es la siguiente:

Nombre	Inst. financiera	31.12.2024			31.12.2023		
		N° cuotas	Valor cuota \$	M\$	N° cuotas	Valor cuota \$	M\$
Bice tesoreria clasico	Bice inv.	110.621,5386	4.098,0191	453.329	19.812,0093	3.865,50	<u>76.583</u>
Bice liquidez clasico	Bice inv.	23.724,7707	1.482,7516	<u>35.178</u>			
Totales				<u>488.507</u>			<u>76.583</u>

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

El detalle se los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes es la siguiente:

	Moneda	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar (*)	\$	946.323	828.652
Deudores varios	\$	700	2.400
Anticipo a proveedores	\$	2.004	1.567
Anticipo personal	\$	100	-
Otras cuentas por cobrar	\$	<u>-</u>	<u>21</u>
Totales		<u>949.127</u>	<u>832.640</u>

(*) Las cuentas por cobrar estan compuestas principalmente por las comisiones de administración de los Fondos pendientes de pago.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(8) Información sobre partes relacionadas

Las principales operaciones con partes relacionadas son:

(a) Accionistas

La distribución de los Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Nombre accionista	Participación 2024 %	Participación 2023 %
Asset SpA	99,998	99,998
Georges de Bourguignon A.	<u>0,002</u>	<u>0,002</u>
Totales	<u><u>100,000</u></u>	<u><u>100,000</u></u>

(b) Transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 , no existen transacciones con entidades relacionadas.

(c) Administración y Alta Dirección

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 5 miembros.

Miembros del Directorio	Cargo
(1) Georges de Bourguignon Arndt	Presidente
(2) Jean Paul de Bourguignon Arndt	Director
(3) Gonzalo Fanjul Domínguez	Director
(4) César Barros Montero	Director
(5) Jaime Guzmán	Director
Miembros de la Gerencia	
Felipe Swett Lira	Gerente General

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(8) Información sobre partes relacionadas, continuación

(d) Remuneración y otras prestaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se han realizado pagos a los Directores de la Sociedad.

(i) Gastos en asesoría del Directorio

De acuerdo a lo establecido en Junta Extraordinaria de Accionista del 02 de enero de 2018, se decide remunerar al directorio desde el año 2018.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto en asesorías del directorio asciende a M\$234.587 y M\$183.120 respectivamente.

(ii) Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el gasto por remuneración a la alta dirección asciende a M\$641.264 y M\$573.211 respectivamente.

(iii) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerencias.

(iv) Otras transacciones

No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia del Grupo.

(v) Planes de incentivo a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen gastos asociados a este concepto.

(vi) Indemnizaciones pagadas a los principales Ejecutivos y Gerentes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen indemnizaciones pagadas entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia.

(vii) Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía

La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus Directores y Gerencia.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(9) Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles

(a) A continuación, se presentan los saldos del rubro:

	Saldo al 01.01.2024	Adiciones	Depreciación	Retiros	Saldo al 31.12.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Costo:</u>					
Instalaciones	32.242	-	-	-	32.242
Instalaciones en Curso	-	8.833	-	-	8.833
Equipos de comput. y audio	46.068	2.453	-	-	48.521
Muebles y útiles	9.728	-	-	-	9.728
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	376.261	16.644	-	-	392.905
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Instalaciones	(23.993)	-	(3.224)	-	(27.217)
Equipos de comput. y audio	(23.079)	-	(5.552)	-	(28.631)
Muebles y útiles	(7.502)	-	(417)	-	(7.919)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(257.186)	(13.108)	(76.795)	-	(347.089)
Totales	<u>152.539</u>	<u>14.822</u>	<u>(85.988)</u>	<u>-</u>	<u>81.373</u>
	Saldo al 01.01.2023	Adiciones	Depreciación	Retiros	Saldo al 31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Costo:</u>					
Instalaciones	32.242	-	-	-	32.242
Equipos de comput. y audio	40.366	5.702	-	-	46.068
Muebles y útiles	9.728	-	-	-	9.728
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	340.121	36.140	-	-	376.261
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Instalaciones	(20.769)	-	(3.224)	-	(23.993)
Equipos de comput. y audio	(18.167)	-	(4.912)	-	(23.079)
Muebles y útiles	(6.681)	-	(821)	-	(7.502)
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	(173.683)	(9.839)	(73.664)	-	(257.186)
Totales	<u>203.157</u>	<u>32.003</u>	<u>(82.621)</u>	<u>-</u>	<u>152.539</u>

El método de depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil.

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(9) Propiedades, planta y equipo, continuación

(b) El detalle de las propiedades, plantas y equipos (neto) es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Instalaciones	5.025	8.249
Instalaciones en curso	8.833	-
Equipos de comput. y audio	19.890	22.989
Muebles y útiles	1.809	2.226
Derecho de uso Of. Rosario Norte (*)	<u>45.816</u>	<u>119.075</u>
Totales	<u>81.373</u>	<u>152.539</u>

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

(9.a) Activos intangibles, distintos a la plusvalía

Nombre	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Plataforma (En curso)	<u>62.517</u>	<u>21.863</u>
Totales	<u>62.517</u>	<u>21.863</u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(10) Arrendamiento Financiero

- (a) Información a revelar sobre Propiedades, planta y equipo, reconocidos como arrendamiento financiero (arrendatario)

	Arrendamiento financiero, reconocido como activo		Depreciación activos arrendamiento financiero	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Propiedades, plantas y equipos</u>				
Arriendo Of. Rosario Norte	<u>392.905</u>	<u>376.261</u>	<u>(347.089)</u>	<u>(257.186)</u>
Totales	<u><u>392.905</u></u>	<u><u>376.261</u></u>	<u><u>(347.089)</u></u>	<u><u>(257.186)</u></u>

- (b) Información a revelar sobre los pagos futuros derivados de los contratos reconocidos como arrendamiento financiero, son los siguientes:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Hasta un año	47.758	77.230
Más de 1 hasta 2 años	-	45.735
Más de 2 hasta 3 años	-	-
Más de 3 hasta 4 años	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>47.758</u></u>	<u><u>122.965</u></u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(11) Otros activos financieros no corrientes

(a) A continuación, se presentan los saldos del rubro:

	RUT	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	76.328.507-3	2.495.424	2.175.571
Forestal Río Grande S.A.	76.721.630-0	65	65
Fondo De Inversión Rentas Industriales Asset DLS	77.569.058-5	<u>675.534</u>	<u>515.671</u>
Totales		<u>3.171.023</u>	<u>2.691.307</u>

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado corresponden a inversiones en cuotas de fondos de inversión, las cuales se encuentran valorizadas al valor de cierre de sus respectivas cuotas y a la participación en Forestal Río Grande.

El valor razonable de estas inversiones corresponde al producto entre el número de cuotas invertidas y el último valor cuota informado públicamente al mercado.

(b) El detalle del movimiento de otros activos financieros no corriente es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.691.307	1.366.315
Adiciones	344.891	1.160.687
Cambios en valor razonable	178.129	192.804
Otros (*)	<u>(43.304)</u>	<u>(28.499)</u>
Totales	<u>3.171.023</u>	<u>2.691.307</u>

(*) Corresponde a los dividendos devengado durante el ejercicio.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(11) Otros activos financieros no corrientes, continuación

(c) A continuación, se presenta información respecto de las inversiones que posee la Sociedad en cuotas de Fondos de Inversión y Sociedades:

31.12.2024	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2024 N°	Porcentaje de participación %	Saldo al 1 de enero M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Residenciales	76.328.507-3	38.256	0,93	2.175.571	235.470	-	(31.001)	115.384	2.495.424
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Industriales ADLS	77.569.058-5	14.476	2,62	515.671	109.421	-	(12.303)	62.745	675.534
Totales				2.691.307	344.891	-	(43.304)	178.129	3.171.023
31.12.2023	RUT	Cuotas y/o acciones al 31.12.2023 N°	Porcentaje de participación %	Saldo al 1 de enero M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos M\$	Efecto en resultado M\$	Total M\$
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Residenciales	76.328.507-3	34.370	0,91	930.402	1.123.065	-	(15.987)	138.091	2.175.571
Forestal Río Grande	76.721.630-0	942.187	49,99	65	-	-	-	-	65
Fondo de Inversión									
Asset Rentas									
Industriales ADLS	77.569.058-5	11.942	3,04	435.848	37.622	-	(12.512)	54.713	515.671
Totales				1.366.315	1.160.687	-	(28.499)	192.804	2.691.307

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido

(a) Saldos de impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Activos:		
Provisión de vacaciones	14.147	10.429
Diferencia entre activo fijo tributario y financiero	1.358	1.586
Gastos diferidos Ampliacion	46	-
Derecho de uso oficina Rosario Norte	<u>524</u>	<u>1.050</u>
Total activo por impuestos diferidos	<u>16.075</u>	<u>13.065</u>
Pasivos:		
Inversiones tributarias vs financieras	<u>(123.827)</u>	<u>(116.343)</u>
Total pasivo por impuestos diferidos	<u>(123.827)</u>	<u>(116.343)</u>
Activo (pasivo) neto por impuestos diferidos	<u>(107.752)</u>	<u>(103.278)</u>

(b) Gastos por impuesto a la ganancias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición del impuesto es la siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	<u>(589.094)</u>	<u>(407.134)</u>
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	<u>(589.094)</u>	<u>(407.134)</u>
(Gasto) / ingreso por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	<u>(4.474)</u>	<u>(21.919)</u>
(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos, neto, total	<u>(593.568)</u>	<u>(429.053)</u>
Otros gastos por impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
(Gasto)/ingreso por impuesto a las ganancias	<u>(593.568)</u>	<u>(429.053)</u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(12) Impuestos a las ganancias e impuesto diferido, continuación

(c) Conciliación de la tasa efectiva

El cargo total del año se puede reconciliar con la utilidad contable de la siguiente manera:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Utilidad/(pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	2.366.617	1.718.998
Impuesto a la renta según tasa legal vigente	(638.987)	(464.129)
Diferencias permanentes:		
Diferencia inversiones (VP)	48.971	52.057
Diferencia corrección monetaria (financiera v/s tributaria)	4.177	4.797
Otros efectos por impuestos	<u>(7.729)</u>	<u>(21.778)</u>
Impuesto a la renta por tasa efectiva	<u>45.419</u>	<u>35.076</u>
Ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias de estado de resultado	<u>(593.568)</u>	<u>(429.053)</u>
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	<u>(1,92)</u>	<u>(2,04)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>25,08</u>	<u>24,96</u>

(13) Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son los siguientes:

Corrientes	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Dividendo por pagar	531.915	386.984
Proveedores nacionales	15.583	6.940
Retenciones	<u>29.002</u>	<u>28.636</u>
Totales	<u><u>576.500</u></u>	<u><u>422.560</u></u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(14) Otros pasivos financieros

(a) Otros pasivos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los otros pasivos financieros corrientes son los siguientes:

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	31.12.2024 M\$
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2025	31.07.2025	<u>47.758</u>
Total						<u>47.758</u>
	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	31.12.2023 M\$
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2024	31.12.2024	<u>77.230</u>
Total						<u>77.230</u>

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

(b) Otros pasivos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad no posee pasivos en este rubro.

Al 31 diciembre de 2023 los otros pasivos financieros no corriente son los siguientes:

	Moneda	Interés %	Período interés	Inicio	Vecimiento	31.12.2023 M\$
Inm. Centro Norte Ltda (*)	UF	1,9	Anual	01.01.2025	31.07.2025	<u>45.735</u>
Total						<u>45.735</u>

(*) Arrendamientos por aplicación NIIF 16, ver nota 10.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(15) Pasivos o Activos por impuestos corriente

El detalle de los activos o pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	(589.094)	(407.134)
PPM	516.098	383.046
PPM por pagar	(3.482)	(336)
Iva crédito fiscal	3.364	5.153
Iva débito fiscal	<u>(1.047)</u>	<u>(574)</u>
Totales	<u><u>(74.161)</u></u>	<u><u>(19.845)</u></u>

(16) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Corriente	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	<u>52.397</u>	<u>38.626</u>
Totales	<u><u>52.397</u></u>	<u><u>38.626</u></u>

(17) Información que revelar sobre el patrimonio neto

(a) Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N°20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000. El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero, y al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio mínimo de la Sociedad es de UF 102.372 equivalente a M\$3.932.805 cifra superior al patrimonio mínimo requerido, por lo que la situación respecto al capital mínimo de la sociedad es la siguiente:

	M\$	UF
31.12.2024		
Mínimo para constituirse	384.166	10.000
Mínimo exigido	384.166	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2024	3.932.805	102.372
31.12.2023		
Mínimo para constituirse	367.894	10.000
Mínimo exigido	367.894	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2023	3.062.514	83.245

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Total activos	4.886.456	3.807.486
Menos: Activos intangible	(62.517)	(21.863)
Menos: total otras cuentas por cobrar	<u>(23.736)</u>	<u>(6.564)</u>
 Total activo depurado	 4.800.203	 3.779.059
Menos: total pasivos	<u>(867.398)</u>	<u>(716.545)</u>
Patrimonio depurado	<u>3.932.805</u>	<u>3.062.514</u>
Patrimonio depurado en UF	<u>102.372</u>	<u>83.245</u>

Los requerimientos de capital de la Sociedad son de acuerdo con las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N°20.712.

(b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el capital suscrito y pagado asciende a M\$524.830 y está representado por 52.483 acciones de una serie, sin valores nominales, íntegramente suscritos y pagados.

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	31.12.2024 %
Asset SpA	76.820.417-9	52.482	99,998
Georges Antoine de Bourguignon A.	7.269.147-4	<u>1</u>	<u>0,002</u>
Totales		<u>52.483</u>	<u>100,000</u>

(c) Dividendos definitivos

Con fecha 7 de agosto de 2024, en junta extraordinaria de accionistas se acordó entregar un dividendo eventual con cargo a los resultados acumulados, por un monto de M\$450.000, el cual fue pagado el 08 de agosto de 2024.

En junta ordinaria de accionistas de fecha 30 de abril de 2024, Se acuerdo entregar un dividendo inferior al dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio de acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas. El dividendo aprobado corresponde a M\$250.000 equivalente al 19,38% de las utilidades líquidas del ejercicio anterior. El dividendo fue con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2023 y fue pagado el 02 de mayo de 2024.

En junta ordinaria de accionistas de fecha 27 de abril de 2023. El señor Presidente informó que en Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con fecha 14 de abril de 2023, considerando la realidad de caja y liquidez de la misma, el Directorio había propuesto distribuir un dividendo mínimo obligatorio del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio de acuerdo con la Ley de Sociedades

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(17) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación

Anónimas que asciende a M\$346.570, con cargo a la totalidad de los resultados acumulados 2022, por lo cual se paga un dividendo mínimo obligatorio de M\$46.570 ya que en la junta ordinaria de accionistas de fecha 21 de diciembre de 2022 se acordó la distribución de un dividendo provisorios por la suma de M\$300.000 con cargo a los resultados del año 2022.

(d) Dividendos provisorios

Durante el año 2024 no se distribuyeron dividendos provisorios

(e) Dividendos mínimo

De acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando existe utilidad, al cierre del ejercicio la Sociedad destina a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos. Al 31 de diciembre de 2024 se provisiona un dividendo mínimo de M\$531.915, ver nota 13.

(f) Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación para los ejercicios informados.

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Ganancias (pérdidas) tributable a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	1.773.049	1.289.945
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>1.773.049</u>	<u>1.289.945</u>
Número de acciones	52.483	52.483
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	33,783	24,578
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>1.773.049</u>	<u>1.289.945</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	1.773.049	1.289.945
Promedio ponderado de números de acciones, básico	<u>52.483</u>	<u>52.483</u>
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	<u>52.483</u>	<u>52.483</u>
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en	<u>33,783</u>	<u>24,578</u>

La Sociedad no tiene acciones ordinarias potenciales diluidas en circulación durante los ejercicios informados.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(18) Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023, el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Comisiones por administración de Fondos	<u>4.405.944</u>	<u>3.599.792</u>
Totales	<u><u>4.405.944</u></u>	<u><u>3.599.792</u></u>

(19) Costo de ventas

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023, el detalle del costo de ventas, corresponde a:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Costo emisión y custodia boleta de garantía	<u>(23.247)</u>	<u>(20.239)</u>
Totales	<u><u>(23.247)</u></u>	<u><u>(20.239)</u></u>

(20) Gastos de administración

Al 31 de diciembre del 2024 y 2023, el detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	(1.647.990)	(1.530.845)
Remuneraciones directores	(234.587)	(183.120)
Otros gastos	(162.737)	(217.450)
Asesorías legales, auditoría y contable	(62.018)	(58.189)
Depreciación	(85.988)	(82.621)
Suscripciones	(7.735)	(7.781)
Patente	(14.955)	(10.305)
Útiles de oficina e impresos	(4.614)	(3.001)
Legales y notariales	<u>(56)</u>	<u>(474)</u>
Totales	<u><u>(2.220.680)</u></u>	<u><u>(2.093.786)</u></u>

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(21) Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Valor justo inversiones (ver Nota 11)	178.129	192.804
Utilidad fondos mutuos	<u>20.205</u>	<u>34.776</u>
Totales	<u><u>198.334</u></u>	<u><u>227.580</u></u>

(22) Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

(a) Garantías directas

La Administradora posee diez pólizas de garantía comprometidas.

- Póliza de garantía en favor de los Aportantes del Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales por el monto de UF61.242.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset – Crescent Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset Phoenix Infraestructure Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Infralatina Fondo de Inversión por el monto de UF38.739.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de LS Chile Fondo de Inversión por el monto de UF10.000. Fondo al 31 de diciembre de 2024 no administrado por la sociedad.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de GFP Chile Timberland Holding Fondo de Inversión por el monto de UF52.051.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Asset BGTF Fondo de Inversión por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Rentas Industriales Asset DLS por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Rentas Comerciales Vivo por el monto de UF10.000.
- Póliza de garantía en favor de los Aportantes de Fondo de Inversión Asset Deuda Vivo por el monto de UF10.000.

(b) Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

(c) Avales y garantías obtenidos de terceros

No existen Avales y garantías obtenidas de terceros.

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

(23) De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo con la Ley N°20.712, las administradoras de fondos de inversión deberán comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000. El patrimonio de Asset Administradora General de Fondos S.A. ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero.

(24) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad no presenta hechos relevantes.

(25) Hechos ocurridos después de la fecha del balance

Con fecha 13 de marzo de 2025 fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas el pago de un dividendo por un monto de M\$500.000.- el cual fue pagado el 19 de marzo de 2025.

Al 31 de diciembre de 2024 y la fecha de presentación de los Estados Financieros, la administración no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que pudiera afectar en forma significativa, la presentación de los Estados Financieros.

(26) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo regulador.

(27) Medio ambiente

Asset Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, por lo cual no realiza gastos ni investigaciones en esta área.

* * * * *