

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Finasset Administradora General de Fondos S.A.
(Ex Visión Advisors Administradora General de Fondos S.A.):

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Finasset Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Finasset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos - Auditores independientes Predecesores

Los estados financieros de Finasset Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2020, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificación sobre los mismos en su informe de fecha 25 de marzo de 2021.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. González O.', with a horizontal line extending to the right.

Claudia González O.

KPMG SpA

Santiago, 30 de marzo de 2022

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX – ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION
ADVISORS S.A.)**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e Informe del Auditor Independiente

**FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio neto	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7
Nota 1.- Información corporativa	7
Nota 2.- Bases de preparación de los estados financieros.....	8
Nota 3.- Políticas contables significativas	10
Nota 4.- Cambios contables	17
Nota 5.- Administración de riesgo financiero	18
Nota 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	22
Nota 7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	22
Nota 8.- Propiedades, planta y equipo	23
Nota 9.- Saldos y transacciones con entidades relacionadas	24
Nota 10- Impuestos corrientes, impuestos diferidos e impuestos a las ganancias	26
Nota 11- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	27
Nota 12- Provisión por beneficios a los empleados	28
Nota 13- Otras provisiones corrientes	28
Nota 14- Patrimonio	29
Nota 15- Ganancias por acción.....	30
Nota 16- Ingresos ordinarios	31
Nota 17- Costos de ventas	31
Nota 18- Gastos de administración	32
Nota 19- Ingresos financieros	32
Nota 20- Costos financieros	32
Nota 21- Diferencias de cambio	32
Nota 22- Moneda extranjera y unidades reajustables	33
Nota 23- Garantías, contingencias, juicios y otros.....	33
Nota 24- Garantías comprometidas con terceros	34
Nota 25- Distribución del personal	35
Nota 26- Medio ambiente	35
Nota 27- Sanciones	35
Nota 28- Hechos relevantes.....	35
Nota 29- Hechos posteriores.....	37

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Activos	Nota	31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	343.852	332.891
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	15.057	1.004
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	83.269	180.000
Activos por impuestos corrientes	10 a	1.001	2.570
Otros activos no financieros		-	-
Total activos corrientes		443.179	516.465
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	8	-	1.034
Activos por impuestos diferidos	10 b	9.133	492
Total activos no corrientes		9.133	1.526
Total activos		452.312	517.991
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	13.794	31.844
Otras provisiones	13	3.703	3.793
Provisiones por beneficios a los empleados	12 a	6.748	3.869
Total pasivos corrientes		24.245	39.506
Total pasivos		24.245	39.506
Patrimonio:			
Capital emitido		414.641	414.640
Ganancias acumuladas		13.426	63.845
Total patrimonio		428.067	478.485
Total pasivo y patrimonio		452.312	517.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Estados de Resultados Integrales
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estado del resultado, por función de gastos	Nota	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
		M\$	M\$
Ganancias (pérdidas)			
Ingresos de actividades ordinarias	16	92.284	467.616
Costo de ventas	17	(9.498)	(16.554)
Ganancia bruta		82.786	451.062
Gastos de administración	18	(95.980)	(348.650)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		(13.194)	102.412
Ingresos (egresos) financieros	19	4.397	2.089
Costos financieros	20	-	-
Diferencias de cambio	21	8.184	(1.660)
Ganancia (pérdidas), antes de impuestos		(613)	102.841
Ganancia (gasto) por impuesto a las ganancias	10 c-d	8.641	(22.786)
Ganancia (pérdidas), procedente de operaciones continuadas		8.028	80.055
Ganancia (pérdidas), procedente de operaciones discontinuadas			-
Ganancia (pérdida)		8.028	80.055
Resultado integral total		8.028	80.055
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		8.028	80.055
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras			
Ganancias por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	15	(0,5265)	5,2502
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica		(0,5265)	5,2502

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Capital Emitido	Otros	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	414.640		63.845	478.485
Ganancia del período	-	-	8.028	8.028
Resultado integral	-	-	8.028	8.028
Dividendos provisorios 2021			(2.408)	(2.408)
Dividendos definitivos	-	-	(56.039)	(56.038)
Otros movimientos del periodo	1	-	-	1
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	414.641	-	13.426	428.067

	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	414.640	-	7.806	422.446
Ganancia del período	-	-	80.055	80.055
Resultado integral	-	-	80.055	80.055
Dividendos	-	-	(24.016)	(24.016)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	414.640	-	63.845	478.485

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Estados de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		85.538	626.895
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(55.227)	(151.719)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(46.850)	(234.400)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.026)	(4.340)
Otros pagos por actividades de operación		(4.406)	(120.251)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de operaciones		(21.972)	116.185
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo clasificados como propiedades de plantas de inversión		-	(320)
Inversiones		9.107	2.089
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión		9.107	1.769
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Cobro (otorgamiento) préstamo a entidad relacionada	9	100.050	(180.000)
Dividendos		(80.055)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		19.995	(180.000)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		7.130	(62.046)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		3.831	(465)
Subtotal		10.961	(62.511)
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivos		10.961	(62.511)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	6	332.891	395.402
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6	343.852	332.891

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 – Información Corporativa

Finasset Administradora General de Fondos S.A. (Ex – Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A., en adelante “Finasset” o “Administradora” o “la Sociedad”), es una sociedad anónima constituida por escritura pública de fecha 04 de julio de 2013, otorgada en la Notaría Pública de Santiago de don Eduardo Avello Concha, y cuya existencia como Administradora General de Fondos fue aprobada por Resolución Exenta N°378 de fecha 21 de octubre de 2013 de la Comisión para el Mercado Financiero - CMF. Inscrita a fojas 82.269, N°53.981, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2013, y publicada en el Diario Oficial de fecha 28 de octubre del año 2013.

El objeto de la Administradora es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero a las administradoras generales de fondos.

El domicilio social se encuentra en Avenida Rosario Norte N°555, piso 19, oficina 1901, en la comuna de Las Condes, en la ciudad de Santiago de Chile.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora administra el Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur (administrado desde el 09 de diciembre de 2020), Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque (administrado desde el 01 de septiembre de 2021) y Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I (administrado desde el 15 de diciembre de 2021).

De acuerdo con escritura pública de fecha 4 de julio de 2013, el capital inicial de la Administradora fue de \$265.000.000, dividido en 10.000 acciones. Con fecha 29 de abril de 2014 se celebró la Primera Junta Extraordinaria de Accionistas en la que se acordó aumentar el capital de la Administradora, quedando enterado el nuevo capital al 30 de julio de 2014, en \$331.250.000 equivalente a 12.500 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal.

Con fecha 20 de octubre de 2014, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N°263, aprueba reforma a los estatutos, específicamente en la modificación en la razón social pasando a llamarse “Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.”

Con fecha 30 de abril de 2015, se realiza la Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó un aumento en el capital de la Administradora, el que consiste en la emisión de 6.250 acciones a un valor de colocación de \$26.500 pagadero en el plazo de 3 años y que a la fecha de los presentes estados financieros no fueron suscritas, ni pagadas, por lo tanto, el capital quedó en \$331.250.000 equivalente en 12.500 acciones.

Con fecha 14 de mayo de 2018, se realiza la Quinta Junta Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó un aumento en el capital de la Administradora de 12.500 acciones íntegramente suscritas y pagadas a 21.386 acciones nominativas, mediante la emisión de 8.886 acciones a un valor de colocación de \$30.346 pagadero en el plazo de 3 años contado desde el 14 de mayo de 2018. Al 31 de diciembre de 2020 fueron suscritas y pagadas 2.701 acciones por Vision Advisors Managers SpA y 47 acciones por Boris Garafulic. Dado lo anterior, el capital de la Administradora en acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre 2020 es de 15.248 acciones equivalentes a \$414.640.808.

Con fecha 04 de julio de 2018, por Resolución Exenta N°2634, rectificadas por Resolución Exenta N°2847 de fecha 13 de julio de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero, aprueba reforma a los estatutos sociales que consiste en aumentar el capital social de la Administradora.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 – Información Corporativa, continuación

Con fecha 14 de noviembre de 2019 la Administradora liquidó el 100% de los activos y pasivos del Fondo Vision Aconcagua.

Con fecha 21 de septiembre de 2020 la Administradora liquidó el 100% de los activos y pasivos del Fondo Vision Patagonia Deuda Local Fondo de Inversión.

Con fecha 3 de noviembre de 2020 la Administradora liquidó el 100% de los activos y pasivos del Fondo Vision Acciones Globales Fondo de Inversión.

Con fecha 19 de noviembre de 2020 la Sociedad Vision Advisors Asset Managers SpA y los señores Boris Garafulic Litvak y Arturo Alegría Chaud, vendieron la totalidad de sus acciones de la Sociedad, a las sociedades Fingroup SpA y Fund Services SpA., actuales accionistas.

Con fecha 29 de diciembre de 2020 la Administradora liquidó el 100% de los activos y pasivos del Fondo Vision Deuda Global Fondo de Inversión.

Con fecha 26 de octubre de 2021, se aprueba por parte de la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo a Resolución Exenta N°6045, la reforma de los estatutos sociales de la Sociedad, con el objeto de modificar la razón social de ésta a “Finasset Administradora General de Fondos S.A.”

Con fecha 17 de noviembre de 2021 se envía a la Comisión para el Mercado Financiero copia de documentos que dan cuenta de la modificación de Finasset Administradora General de Fondos S.A. y estatutos actualizados.”

Al 31 de diciembre de 2021, los Accionistas de la Administradora se componen como sigue:

Fingroup SpA	76.951.462-7	15.247 acciones	99,99%
Fund Services Chile SpA	77.060.973-9	1 acción	0,01%

Estos estados financieros fueron aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 30 de marzo de 2022.

Los auditores independientes de la Administradora corresponden a KPMG Auditores y Consultores SpA para 2021.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Finasset Administradora General de Fondos S.A. (Ex - Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.) han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros, continuación

En la preparación de los Estados Financieros la Administradora 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 los Directores de Finaaset Administradora General de Fondos S.A. (Ex - Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.).

(b) Bases de medición

Los estados financieros de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos Activos y Pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del año.

(c) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Finasset Administradora General de Fondos S.A. (Ex - Administradora General de Fondos Visión Advisors S.A.), comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y, los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivos por los años terminados en esas fechas.

(d) Conversión de moneda extranjera

(i) Moneda funcional y de presentación

La Administradora considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Administradora. La información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en otras monedas distintas de pesos chilenos se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros expresados en moneda distinta al peso chileno son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el estado de resultados bajo el rubro "Diferencia de Cambio". Las paridades utilizadas corresponden al Dólar Observado, informado por el Banco Central de Chile el día hábil siguiente y el valor de la Unidad de Fomento correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Dólares estadounidenses (US\$)	844,69	710,95
Unidades de Fomento (UF)	30.991,74	29.070,33

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Administradora a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones que determina la Administradora son:

- La vida útil de Propiedades, planta y equipo
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos
- Provisión de Beneficios al Personal
- Otras provisiones
- El valor razonable de activos y pasivos financieros

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas.

Nota 3 – Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos igual o inferior a 90 días.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las 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. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativo, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados.

En relación con el deterioro de los activos financieros, NIIF9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Administradora aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF9. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

(c) Activos financieros

Clasificación

De acuerdo con NIIF9, la Administradora clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Administradora clasifica los activos financieros sobre la base 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.

i) Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

ii) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros, continuación

iii) Pasivos Financieros:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La Administradora a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

Reconocimiento:

Inicialmente, la Administradora reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Baja de activos y pasivos:

La Administradora da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros, continuación

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

(d) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas.

<u>Detalle</u>	<u>Vida útil de bienes adquiridos</u>
Muebles y útiles	84 meses
Maquinarias y equipos	72 meses
Remodelación oficina	60 meses

(e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

La Administradora tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable.

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

(f) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(f) Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor contable de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados a los impuestos a las utilidades aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad, o en distintas entidades tributarias, pero tratan de liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes compensando los montos, o sus activos y pasivos tributarios serán liberados al mismo tiempo.

(g) Beneficios a los empleados

(i) 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.

(ii) Incentivos

La Administradora contempla para sus empleados un plan de incentivos 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.

(h) Capital emitido

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

(i) Política de dividendos

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta a la Administradora, las referidas ganancias líquidas del ejercicio serán registradas como un pasivo al momento de ser ratificado este último por la Junta de Accionistas de la Sociedad.

La Administradora distribuirá dividendos por el 30% de la utilidad líquida al cierre de cada ejercicio.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a las remuneraciones cobradas a los fondos administrados. Los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Administradora considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Remuneraciones y Comisiones:

Las remuneraciones cobradas a los fondos privados administrados por la Sociedad son en base a un monto fijo en UF y, en el caso del Fondo Público administrado, una remuneración fija anual en USD para cada Serie de Cuotas.

En el evento que el monto de los aportes pagados en una serie menos las disminuciones de capital de la respectiva Serie superen los M\$14.000 dólares, el monto de la Remuneración de Administración de la Serie respectiva, se incrementará sumando lo que resulte de aplicar un 0,25% anuales IVA incluido para el caso de la Serie A y en un 0,25% anuales exento de IVA para el caso de la Serie E, sobre el valor que haya tenido mensualmente los montos de los aportes pagados de cada Serie del Fondo menos las disminuciones de capital de la Serie respectiva.

Las comisiones cobradas corresponden a los rescates de cuotas de Fondos de Inversión que realicen los aportantes con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia y comisiones por administración de cartera.

(k) Reconocimiento de gastos

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

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

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

Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(I) Nuevos pronunciamientos contables

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

Modificaciones a las NIIF

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF9, NIC39, NIIF7, NIIF4 y NIIF16).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF16).

La Administración ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas 2021, como también ha evaluado su eventual impacto, concluyendo que al cierre de los estados financieros es nulo.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 – Políticas contables significativas, continuación

(l) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17).	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> .

La Administración estima que no se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

(m) Reclasificaciones

A la fecha de los presentes estados financieros, no se han efectuado reclasificaciones.

Nota 4 – Cambios contables

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

Los principales objetivos de la gestión de riesgo financiero son minimizar los efectos potenciales de los diferentes tipos de riesgo que afecten el estado de resultados y patrimonial de la Administradora, y asegurar la disponibilidad de recursos para el cumplimiento de los compromisos financieros, protegiendo el valor de los flujos económicos de los activos y pasivos de la Administradora.

El objetivo es tener una adecuada gestión de riesgos, así como también dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero. La Administradora implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Administradora.

El cumplimiento de estas políticas y procedimientos es monitoreado permanentemente mediante la implementación de un Sistema de Gestión de Riesgo, el cual tiene como una de sus etapas la verificación del cumplimiento de las referidas políticas y procedimientos y la emisión periódica de informes al directorio de la Administradora, con los resultados obtenidos de la implementación del sistema.

Adicionalmente, la Administradora ha implementado una gestión integrada de riesgos que considera todos los procesos involucrados en el negocio junto a todo el personal. Esto incluye riesgo financiero, riesgo operacional, seguridad de la información y prevención de fraude y terrorismo.

Tipos de riesgo de los instrumentos financieros

Los activos, pasivos e ingresos de la Administradora se ven afectados por diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, este último, por efectos de fluctuaciones en el precio del valor cuota y el tipo de cambio.

(a) Riesgo de crédito

El Riesgo de crédito es la posibilidad de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales, originando una pérdida a la Administradora.

Las cuentas por cobrar de la Administradora son respecto de los Fondos por ella administrados o con sus entidades relacionadas, lo que reduce casi a cero la posibilidad de incobrabilidad de sus cuentas.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la Administradora no cumpla con sus compromisos u obligaciones contraídas como consecuencia de sus necesidades de capital de trabajo y capital mínimo regulatorio.

La política de la Administradora para manejar el riesgo de liquidez consiste en invertir en instrumentos financieros con una adecuada liquidez y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones contractuales.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 – Administración de riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

La Administradora no tiene obligaciones financieras de largo plazo. Adicionalmente la Administradora presenta obligaciones por pagar que son de volumen muy inferior a los activos corrientes.

Los activos corrientes tienen la posibilidad de ser convertidos en efectivo en forma rápida y superan en 18,278438 veces el total de las obligaciones corrientes (activos corrientes/pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2021 (13,073078 veces al 31 de diciembre de 2020).

(c) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de precios

La Administradora invierte principalmente en cuotas de fondos mutuos de corto plazo, menor a 90 días, instrumento que tiene una baja volatilidad, por ende, bajo riesgo de cambios relevantes en precio. Las inversiones de la Administradora se encuentran expuestas al riesgo de precio, que se refiere a una potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado de los activos en los cuales mantiene sus inversiones.

(ii) Tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es la sensibilidad del valor de los activos y pasivos financieros de la Administradora ante fluctuaciones en el valor del Tipo de Cambio.

La política de la Administradora para manejar el riesgo Tipo de Cambio es invertir en activos denominados en moneda nacional o en UF. Cuando se presenta una posibilidad de invertir en instrumentos financieros denominados en otra moneda, la Administradora puede evaluar y cubrir el riesgo Tipo de Cambio a través de Contratos Forward.

(iii) Patrimonio mínimo

La obligación de mantener un patrimonio no inferior al equivalente a 10.000 UF.

La política de la Administradora es mantener un patrimonio que exceda razonablemente esa exigencia regulatoria, por lo cual el Directorio estableció un monto sobre las UF10.000 a mantener y monitorear periódicamente.

(d) Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

(i) Riesgo de crédito

No existe exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021, dado que no se mantienen activos financieros.

(ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez que afecta a la Administradora es bajo ya que mantiene una situación patrimonial estable manteniendo efectivo y equivalente al efectivo, además no cuenta con créditos vigentes al 31 de

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 – Administración de riesgo financiero, continuación

(d) Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo, continuación

diciembre de 2021 y 2020. La Administradora minimiza el riesgo de liquidez manteniendo cuotas de fondos mutuos, money market y efectivo para las necesidades de liquidez.

(iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado representa la incertidumbre del mercado financiero a la que se expone la Administradora, su objetivo es controlar las exposiciones a este tipo de riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de los fondos administrados y de sus activos financieros. La Administradora no presenta riesgo de mercado dado que no mantiene activos financieros.

iv) Riesgo de Precio

La Administradora invierte principalmente en cuotas de fondos mutuos. Las inversiones de la Administradora se encuentran expuestas al riesgo de precio, que se refiere a una potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado de los activos en los cuales mantiene sus inversiones.

La Administradora mitiga el riesgo de precio mediante la inversión en toda gama de fondos, lo que le permite obtener una diversificación de los activos en los que invierte.

Las cuotas de fondos mutuos, su valorización corresponde al valor cuota emitida por el emisor, siendo clasificados en el Nivel 2.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Tipo de cambio

La Administradora no se expone al riesgo de tipo de cambio ya que mantiene su efectivo y equivalente al efectivo y sus inversiones en moneda local (\$) minimizando así este tipo de riesgo.

Patrimonio mínimo

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2021 equivale a 1,381229 veces el monto exigido por la regulación como patrimonio mínimo. La Administradora no posee antecedentes adicionales de exposición al riesgo. Sin embargo, existe una política de revisión constante de eventuales riesgos.

Riesgo COVID-19

Desde marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote SARS-CoV-2 "Coronavirus COVID-19" como una pandemia global, debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 – Administración de riesgo financiero, continuación

En este contexto, la Administradora ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de sus trabajadores y de sus clientes, como también el aseguramiento de la continuidad operacional y análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez.

i) Plan de continuidad operacional: Desde mediados de marzo de 2020 la Administradora comenzó a desarrollar iniciativas que permitieran el resguardo de sus trabajadores, clientes y proveedores y al mismo tiempo asegurar la continuidad de sus operaciones en los ámbitos de salud, seguros, pensiones y bancarias. Es así como se ha implementado Teletrabajo total y parcial para los trabajadores según la evolución de las medidas sanitarias establecidas por el Ministerio de Salud, implementando en caso de trabajo presencial, todas las medidas de seguridad y protocolos basados en las recomendaciones de las autoridades sanitarias.

A nivel comercial, dadas las características de nuestro negocio, hemos podido mantener la comunicación con nuestros clientes por medios remotos, asesorándolos continuamente en la evolución del mercado y sus inversiones.

ii) Seguridad de la información: se mantiene un contrato con Wydefence que licencia la solución WSyngular, instalado en los computadores y que proporciona, además, escaneo en línea de archivos (los cuales quedan bloqueados en caso de resultar positivos y requieren del desbloqueo por parte de TI). Esto permite tener una protección dinámica, que ofrece acciones preventivas, de contención y corrección, como filtros de browsing seguro, asegura el acceso y el uso de internet; elimina amenazas con inteligencia artificial; antimalware libre de firmas; protege a los usuarios en todo momento y lugar, con o sin internet; descubre y previene ataques en tiempo real; reportería en línea; soporte 24x7 por equipo de expertos Wydenfence.

Cabe señalar que se cuenta con seguridad perimetral proporcionada por Fortinet y las passwords de las cuentas corporativas de Office 365 (para el caso de Sharepoint) vencen cada 3 meses. Además, errores repetitivos de claves bloquea las cuentas (tanto Office 365 como VPN) con un máximo de cinco intentos. La política de passwords actual requiere contraseñas complejas. Asimismo, se cuenta con respaldo diario de información que incluye bases de datos, archivos de usuarios y recursos de procesamiento que permite recuperación en caso de falla mayor.

iii) Requerimientos de liquidez y capital: La Administradora no se ha visto afectada en su liquidez, ya que ha realizado eficiencias en costos de ventas que han permitido mejorar los resultados a pesar de la caída en ingresos por el cierre de fondos debido al cambio de controlador.

La gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por la Administración. A diciembre, la Administradora cuenta con niveles de capital y liquidez adecuados para mantener los niveles de operación esperados para el año 2022.

En resumen, la Administradora se encuentra evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que el brote de COVID-19 pueda tener en el negocio propiamente tal, en sus colaboradores, clientes y proveedores. Asimismo, mantiene una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir la propagación de la pandemia. Sin embargo, actualmente no podemos estimar con certeza, los impactos totales que pueda tener en nuestros negocios.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

		31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
	Moneda		
Banco Bice	Pesos chilenos	3.763	90.496
Banco Bice	Dólar estadounidense	4.223	13.711
Fondo Mutuo BICE Liquidez	Pesos chilenos	147.633	228.684
Fondo Mutuo BICE Liquidez	Dólar estadounidense	64.909	-
Depósitos a plazo	Pesos chilenos	121.479	-
Otros Bancos	Pesos chilenos	1.000	-
Otros Bancos	Dólar estadounidense	845	-
Total		343.852	332.891

(b) Cuotas de fondos mutuos

Cuotas de Fondos Mutuos, con rescate menor a tres meses, se encuentran registradas a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora presenta inversiones en Fondo Mutuo Bice Liquidez Pesos Inversionista, con un saldo de 125.038,5525 cuotas a un valor cierre de 1.180,6981, Fondo Mutuo Bice Liquidez clásica en dólares estadounidenses con saldo de 57,1289 cuotas a un valor cierre de 1.145,7935 y en Fondo Mutuo Bice Liquidez en dólares estadounidenses, con un saldo de 10,2552 cuotas con un valor cierre de 1.110,2672.

Los depósitos a plazo son en pesos chilenos con vencimiento a 30 días, tomado en el banco Bice con una tasa de interés del 0,25%.

Al 31 de diciembre de 2020, la Administradora presenta inversiones en Fondo Mutuo Bice Liquidez Pesos Inversionista, con un saldo de 194.739,9290 cuotas a un valor de \$1.174,3036 por cuota.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) La composición de los deudores corrientes y no corrientes es la siguiente:

Nombre	Moneda	31.12.2021		31.12.2020	
		Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
		M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	15.057	-	1.004	-
Total		15.057	-	1.004	-

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

(b) Composición de los deudores comerciales y cuentas por cobrar es la siguiente:

		31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Moneda		M\$	M\$
Comisiones Fondos de Inversión (fija)	Pesos chilenos	11.382	1.004
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	3.675	-
Total		15.057	1.004

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

La Administradora aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF9. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(c) Los vencimientos de las cuentas por cobrar son los siguientes:

		31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Moneda		M\$	M\$
Vencimiento menor de tres meses	Pesos chilenos	13.211	1.004
Vencimiento entre tres y seis meses	Pesos chilenos	1.846	-
Vencimiento entre seis y doce meses	Pesos chilenos	-	-
Total		15.057	1.004

(d) Importe en libros de deudas comerciales obtenido por garantía u otra mejora crediticia:

La Administradora no tiene activos obtenidos tomando el control de garantías y otras mejoras crediticias obtenidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Detalle de garantía y otras mejoras crediticias pignoradas como garantías relacionadas con activos financieros vencidos y no pagados, pero no deteriorados.

La Administradora no tiene garantías y mejoras crediticias pignoradas como garantías relacionadas con activos financieros vencidos y no pagados, pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 8 – Propiedades, planta y equipo

(a) La composición de Propiedades, planta y equipo es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Muebles y Útiles	129	676
Depreciación acumulada Muebles y Útiles y/o bajas	(129)	(547)
Subtotal valor neto Muebles y útiles	-	129
Equipos	905	2.196
Depreciación acumulada Equipos y/o bajas	(905)	(1.291)
Subtotal valor neto Equipos	-	905
Valor neto total propiedades, planta y equipo	-	1.034

La composición de Propiedades, planta y equipo, es la siguiente:

(b) Detalle del movimiento:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.034	1.149
Adiciones al período	-	320
Ventas/Bajas del período	(922)	-
Depreciación de período	(112)	(435)
Saldo Movimiento	-	1.034

Nota 9 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas es la siguiente:

		31.12.2021	31.12.2020
	Moneda	M\$	M\$
Préstamo Fingroup SpA	Pesos chilenos	83.269	180.000
Total		83.269	180.000

Corresponde a pagaré suscrito con fecha 3 de diciembre de 2020, con una tasa del 2,7% anual y pagadero en una cuota con vencimiento a la vista.

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen cuentas por pagar con entidades relacionadas.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen las siguientes transacciones con relacionadas y con efectos en resultados.

Sociedad	Rut	Descripción transacción	Tipo de Relación	31-12-2021		31-12-2020	
				Montos M\$	Efecto en resultados M\$	Montos M\$	Efecto en Resultados M\$
Fingroup SpA	76.951.462-7	Préstamo Cobro	Matriz	-	-	(180.000)	-
Fingroup SpA	76.951.462-7	Préstamo	Matriz	100.050	3.319	-	-
Totales				100.050	3.319	(180.000)	-

La Administradora tiene como política informar todas las transacciones que efectúa con entidades relacionadas durante el período, con excepción de los dividendos pagados y aportes de capital recibidos, los cuales no se entienden como relacionados, ni tampoco los Fondos que administra.

Cuando existen transacciones con relacionadas, estas operaciones son hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

(d) Remuneración personal clave de la gerencia

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, hubo remuneración percibida por los principales ejecutivos de la Administradora:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Remuneraciones principales ejecutivos	53.683	161.735

Los principales ejecutivos de la Sociedad Administradora, corresponde a los siguientes:

Cargo	N° Ejecutivos
Gerencia	2
Ejecutivos	0

(e) Compensaciones del personal clave de gerencia

Al 31 de diciembre de 2021, no existen compensaciones al personal clave en beneficios a corto plazo, beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo que revelar.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(f) Garantías constituidas por la Administradora a favor de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2021, no existen garantías constituidas por la Administradora a favor de la Gerencia.

La Gerencia, Administradores y Directores de la Administradora no perciben ni han percibido durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, retribución alguna por concepto de pensiones, seguros de vida, permisos remunerado, prestaciones por incapacidad o dietas.

Nota 10 – Impuestos corrientes, impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

(a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administradora ha determinado los impuestos corrientes, según el siguiente detalle:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	1.001	3.810
Impuestos por pagar	-	(1.240)
Total impuestos por cobrar (pagar), corrientes netos	1.001	2.570

(b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Activos		
Provisión de vacaciones	1.822	1.045
Propiedades, planta y equipo	-	12
Pérdida tributaria	7.674	-
Fondo Mutuo	(363)	-
Pasivos		
Fondo Mutuo	-	(565)
Total activo neto por impuestos diferidos	9.133	492

Respecto a lo anterior y de acuerdo con lo establecido por la NIC12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Administradora ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 – Impuestos corrientes, impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, continuación

(c) Tasa efectiva de impuestos

La conciliación del gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia antes de impuestos	(613)	102.841
Impuesto a la renta teórico	-	(27.767)
Efectos impositivos, diferencias permanentes	8.641	4.981
Ganancia (gasto) por impuestos a las ganancias	8.641	(22.786)
Tasa impositiva legal	(0%)	(27,00%)
Tasa impositiva diferencias permanentes	1.409,62%	4,84%
Tasa efectiva	1.409,62%	(22,16%)

(d) Resultado por Impuestos a la Ganancias

La Administradora no registró provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2021 (M\$1.240 al 31 de diciembre de 2020). El detalle del resultado por Impuestos a las ganancias, es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
Ganancia (gasto) por impuesto a la Renta:	M\$	M\$
Impuesto corriente del período	-	(1.240)
Impuesto corriente período anterior	-	-
Subtotales	-	(1.240)
Efectos por impuestos diferidos:		
Reversos por diferencias temporarias	8.641	(21.546)
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a las ganancias	8.641	(22.786)

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

Descripción	País	Moneda	M\$	Vencimiento
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	7.760	Menor a 30 días
Impuestos mensuales por pagar	Chile	Pesos	2.980	Menor a 30 días
Cotizaciones previsionales	Chile	Pesos	646	Menor a 30 días
Dividendos por pagar	Chile	Pesos	2.408	Menor a 90 días
Total			13.794	

Al 31 de diciembre de 2020:

Descripción	País	Moneda	M\$	Vencimiento
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	3.785	Menor a 30 días
Impuestos mensuales por pagar	Chile	Pesos	3.233	Menor a 30 días
Cotizaciones previsionales	Chile	Pesos	810	Menor a 30 días
Dividendos por pagar	Chile	Pesos	24.016	Menor a 90 días
Total			31.844	

Nota 12 – Provisión por beneficios a los empleados

(a) El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	6.748	3.869
Bono Discrecional	-	-
Total	6.748	3.869

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados:

	Vacaciones	Beneficios
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01 enero de 2021	3.869	-
Uso del beneficio	-	(12.108)
Aumento (disminución)	2.879	12.108
Saldo final	6.748	0

	Vacaciones	Beneficios
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01 enero de 2020	11.449	31.885
Uso del beneficio	(6.375)	(31.885)
Aumento (disminución)	(1.205)	-
Saldo final	3.869	-

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 13 – Otras provisiones corrientes

La Administradora presenta en otras provisiones corrientes, el siguiente detalle:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Provisión de asesorías	3.703	3.793
Total	3.703	3.793

Nota 14 – Patrimonio

Los movimientos experimentados por el patrimonio por el período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital suscrito y pagado

La Administradora mantiene en circulación un tipo de serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas. Este número de acciones corresponde al capital pagado de la Administradora. Al 31 de diciembre de 2021 son 15.248- acciones con un capital suscrito de \$414.640.808- Al 31 de diciembre de 2020 son 15.248- acciones con un capital suscrito de \$414.640.808-

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias	Total
Al 1 de enero de 2021	15.248	15.248	-	15.248
Ampliación de capital	-	-	-	-
Adquisición de la dependiente	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	15.248	15.248	-	15.248
Al 1 de enero de 2020	15.248	15.248	-	15.248
Ampliación de Capital	-	-	-	-
Adquisición de la dependiente	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	15.248	15.248	-	15.248

Es importante mencionar que existe un aumento de capital aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°2634 de fecha 04 de julio de 2018, rectificadas por Resolución Exenta N°2847 de fecha 13 de julio de 2018. A la fecha del presente Estado Financiero se han suscrito y pagado 2.748 acciones de las 8.886 por suscribir.

El aumento de capital efectuado en el año 2019 correspondiente a 908 acciones, equivale a M\$27.553.

Habiendo vencido el plazo de tres años para suscribir y pagar las 8.886 acciones de pago emitidas con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 14 de mayo de 2018, el capital de la sociedad es la cantidad de M\$414.640, dividido en 15.248 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 14 – Patrimonio (continuación)

No existen acciones propias en cartera.

No existen reservas ni compromisos de emisión de acciones para cubrir contratos de opciones y venta.

(a) Provisión dividendos mínimos

La Administradora deberá distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio, de acuerdo a como se indica en sus estatutos.

Al 31 de diciembre de 2021 la Administradora efectuó provisión de dividendo mínimo del 30% por M\$2.408 (M\$24.016 al 31 de diciembre de 2020. Ver Nota 11). En Sesión de Directorio con fecha 25 de marzo se propuso distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio de la AGF a sus accionistas, por un monto de M\$80.055, lo cual fue ratificado por la Junta de Accionistas con fecha 31 de marzo de 2021.

Según se establece en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 la Administradora deberá mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000. Al cierre de los presentes Estados Financieros, el patrimonio mínimo de la Administradora equivale a UF11.125,48.

(b) Provisión dividendos mínimos

Información de los objetivos, políticas y los procesos que la Administradora aplica para gestionar patrimonio

Los objetivos de la Administradora al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital adecuada.

Nota 15 – Pérdida por acción

Las pérdidas por acción básicas se calcularán dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas de la Administradora por el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante dicho ejercicio. De acuerdo a lo expresado la ganancia básica por acción asciende a:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Ganancia/(pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	8.028	80.055
	Unidades	Unidades
Número de acciones comunes en circulación	15.248	15.248
	M\$	M\$
Ganancia/Pérdida básica por acción	(0,5265)	5,2502

La Administradora no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto, que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 16 – Ingresos ordinarios

Las actividades ordinarias de la Administradora se basan en la administración de Fondos de Inversión y la administración de Carteras de Terceros. Durante 2021 no hubo administración de cartera externa.

Al cierre de estos estados financieros, la Administradora tenía bajo su administración el Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur, Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque, Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cándor I, además de la administración de Carteras de terceros hasta el mes de noviembre de 2020. El detalle de los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
	M\$	M\$
Comisión Adm. Fondos de Inversión	78.031	72.772
Comisión Adm. Cartera de Terceros	-	394.629
Comisión Adm. Prestación de Servicios	14.253	-
Comisión Colocación	-	215
Total	92.284	467.616

Nota 17 – Costos de ventas

El detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Costos de ventas	01.01.2021 al 31.12.2021	01.01.2020 al 31.12.2020
	M\$	M\$
Custodia DCV	8.077	9.246
Com. de Colocación Corredores	-	1.289
Seguros Fondos	1.421	3.647
Servicios de custodia	-	1.699
Market Maker	-	673
Pólizas	-	-
Total	9.498	16.554

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 18 – Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Gastos de Administración	01.01.2021 al 31.12.2021 M\$	01.01.2020 al 31.12.2020 M\$
Gastos generales	-	48.643
Gestión comercial	-	44
Honorarios	-	5.248
Otros gastos	1.037	32.758
Sueldos del personal	60.160	208.390
Servicios asesorías profesionales	12.810	22.724
Otros gastos del personal	10.229	23.394
Gastos informática	3.031	3.358
Depreciación	112	435
Gastos bancarios	-	1.824
Garantías	1.119	-
Servicios Legales	3.204	-
Patente comercial	2.453	1.779
Registros y suscripciones	1.825	53
Total	95.980	348.650

Nota 19 – Ingresos (egresos) financieros

El detalle de los ingresos (egresos) financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Ingresos Financieros	01.01.2021 al 31.12.2021 M\$	01.01.2020 al 31.12.2020 M\$
Ganancia (pérdida) en Fondos Mutuos	1.345	2.089
Ganancia (pérdida) en préstamo relacionado	3.319	-
Otras ganancias (pérdidas) financieros	(267)	-
Total	4.397	2.089

Nota 20 – Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad no tiene costos financieros.

Nota 21 – Diferencias de cambios

Las diferencias por tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Diferencia de cambios	01.01.2021 al 31.12.2021 M\$	01.01.2020 al 31.12.2020 M\$
Diferencia por tipo de cambio	8.184	(1.660)
Total	8.184	(1.660)

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 – Moneda extranjera y unidades reajustables

Los orígenes de los efectos en resultados por diferencias de cambio y aplicación de unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	Moneda	Hasta 90 días	
		31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ No reajutable	273.875	319.180
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	69.977	13.711
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, corrientes	\$ No reajutable	15.057	1.004
Cuentas por cobrar relacionadas	\$ No reajutable	83.269	180.000
Activos por impuestos corrientes	\$ No reajutable	1.001	2.570
Otros activos no financieros	\$ No reajutable	-	-
Total activos corrientes		443.179	516.465
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	\$ No reajutable	-	1.034
Activos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	9.133	492
Total activos no corrientes		9.133	1.526
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ No reajutable	13.794	31.844
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ No reajutable	6.748	3.869
Otras provisiones corrientes	\$ No reajutable	774	242
	US\$	-	-
	UF	2.929	3.551
Total pasivos corrientes		24.245	39.506

Nota 23 – Garantías, contingencias, juicios y otros

(a) Juicios y otras acciones legales

No existen juicios que comprometan el patrimonio de la Administradora.

(b) Garantías de Fondos

De acuerdo con lo establecido en los artículos N°4 y 13 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo que debe mantener la Administradora es de UF10.000. Además, la Administradora debe mantener garantías por cada uno de los Fondos y carteras administradas por el monto que sea mayor entre UF10.000, el equivalente a 1% del patrimonio promedio diario del Fondo correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización o a aquel porcentaje del patrimonio diario del Fondo correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización que determine la CMF en función de la calidad de gestión de riesgos que posea la Administradora. Al 31 de diciembre de 2021, la CMF no ha dictado la referida norma.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 23 – Garantías, contingencias, juicios y otros (continuación)

De acuerdo con lo anterior:

Póliza de garantía vigente al 31 de diciembre de 2021, por UF10.000 es la siguiente:

Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur

Contratado con	:	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.
Póliza	:	55882
Fecha de inicio	:	10 de enero de 2021
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2022
Contratante	:	Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.
Asegurado	:	Fondo de Inversión Equity Debt Mercosur
Situación	:	Vigente

Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque

Contratado con	:	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.
Póliza	:	62201
Fecha de inicio	:	30 de agosto de 2021
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2022
Contratante	:	Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.
Asegurado	:	Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque
Situación	:	Vigente

Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I

Contratado con	:	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.
Póliza	:	64992
Fecha de inicio	:	19 de noviembre de 2021
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2022
Contratante	:	Finasset Administradora General de Fondos S.A.
Asegurado	:	Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I
Situación	:	Vigente

(b) Restricciones

No existen restricciones que comprometan el patrimonio de la Administradora.

(c) Otras contingencias

No existen otras contingencias.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 24 – Garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2021, no existen garantías comprometidas con terceros que comprometan el patrimonio de la Administradora.

Nota 25 – Distribución del personal

La distribución de personal de la Administradora es la siguiente al 31 de diciembre de 2021:

Ciudad	Gerentes y ejecutivos principales	Profesionales y técnicos	Trabajadores y otros	Total
Santiago	2	-	-	2
Total	2	-	-	2

Nota 26 – Medio ambiente

Finasset Administradora General de Fondos S.A. (Ex - Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.) es una Administradora cuyo giro único y exclusivo es la administración de Fondos de Inversión y la administración de Carteras por cuenta de terceros, por lo cual no realiza gastos ni investigaciones en esta área.

Nota 27 – Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 28 – Hechos Relevantes

- a) Con fecha 31 de marzo de 2021 se celebró Junta Ordinaria de Accionistas donde se aprobaron y/o tomaron conocimiento de las siguientes materias:
- La Memoria, Balance, Estados Financieros e Informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.
 - Se aprobó la distribución de un dividendo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el que será pagado a contar del día 31 de marzo de 2021.
 - La renovación total de los miembros del directorio y remuneración de los directores de la Sociedad. A partir de esta fecha el directorio estará conformado por los señores Erwin Merino Seguel, Nelson Medel Letelier, Sebastián Delpiano Torrealba, y las señoras Francisca Navarrete Zavala y María de los Ángeles Purcell Burotto.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 28 – Hechos Relevantes (continuación)

- La designación de KPMG Auditores Consultores SpA, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2021.
 - La designación del periódico para la publicación de los avisos y citaciones que deba realizar la Sociedad.
 - Se tomó conocimiento de los acuerdos del directorio en relación a operaciones indicadas en el título XVI de la Ley sobre Sociedades Anónimas.
- b) Con fecha 31 de marzo de 2021 se celebró Sesión Extraordinaria de Directorio, donde se acordó designar a don Erwin Merino Seguel como Presidente del Directorio.
- c) En Sesión Extraordinaria de directorio de fecha 22 de junio, se revocó la estructura de poderes otorgada previamente y los apoderados designados. En esta misma sesión, el Directorio aprobó la nueva estructura de poderes y los nuevos apoderados de la Administradora.
- d) Con fecha 12 de agosto de 2021 en Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad, presenta su renuncia al cargo de director y Presidente de la Administradora, el Sr. Erwin Merino Seguel y se acuerda designar en su reemplazo al Sr. Nelson Medel Letelier.
- e) Con fecha 31 de agosto de 2021 se efectuó depósito en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) del Reglamento Interno del Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque, dada la fusión de los fondos de inversión privados Tobalaba y El Bosque y posterior transformación del Fondo en un fondo de inversión público, fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según lo acordado en Asambleas Extraordinarias de los fondos privados realizadas con fecha 23 de abril de 2021. Este Reglamento Interno fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 01 de septiembre de 2021.
- f) Con fecha 26 de octubre de 2021, se aprueba por parte de la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo a Resolución Exenta N°6045, la reforma de los estatutos sociales de la Sociedad, con el objeto de modificar la razón social de ésta a “Finasset Administradora General de Fondos S.A.”
- g) Con fecha 17 de noviembre de 2021 se envía a la Comisión para el Mercado Financiero copia de documentos que dan cuenta de la modificación de Finasset Administradora General de Fondos S.A. y estatutos actualizados.”
- h) Con fecha 23 de noviembre de 2021 la Sociedad contrata póliza de garantía con HDI Seguros S.A. a favor del nuevo fondo Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I, por UF10.000, con vigencia desde el 19 de noviembre de 2021 al 10 de enero de 2022.
- i) Con fecha 24 de noviembre de 2021, se efectuó depósito en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) del Reglamento Interno del fondo Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I.
- j) Con fecha 25 de noviembre de 2021 se aprueba por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, el Reglamento Interno de Greystar Fondo de Inversión Inmobiliario Cóndor I, nuevo fondo a ser administrado por la Sociedad.

FINASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
(EX - ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.)

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 29 – Hechos posteriores

La Administradora no tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación financiera y económica de la misma.