



**Estados Financieros**

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Santiago Chile

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y por los períodos comprendidos entre 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## Índice

Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8
Nota 1.- Información General .....	8
Nota 2.- Principales criterios contables utilizados.....	9
2.1.- Bases de preparación .....	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....	11
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente .....	12
2.4.- Activos Financieros.....	12
2.5.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	12
2.6.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta.....	13
2.7.- Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	13
2.8.- Propiedades, planta y equipo.....	14
2.9.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	15
2.10.- Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	15
2.11.- Provisiones y otros pasivos contingentes .....	15
2.12.-Beneficios a los empleados.....	16
2.13.- Capital pagado .....	16
2.14.- Reconocimiento de Ingresos.....	16
2.15.- Gastos de Administración .....	18
2.16.- Política de dividendos .....	18
2.17.- Ganancia por acción.....	18
2.18.- Arrendamientos .....	18
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero.....	19
Nota 4.- Cambios en políticas contables.....	26
Nota 5.- Efectivo y equivalentes al efectivo .....	27
Nota 6.- Otros activos financieros .....	27
Nota 7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	28
Nota 8.- Otros activos no financieros .....	29
Nota 9.- Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	29
9.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos .....	29
9.2.- Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	30
9.3.- Resultado ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias.....	30
9.4.- Conciliación entre gastos e impuestos teórico efectivo (tasa y monto) .....	30
Nota 10.- Propiedades, planta y equipo.....	31
10.1.- Composición de saldo .....	31
10.2.- Reconciliación del saldo de propiedades, planta y equipo .....	31
Nota 11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	32
11.1.-Transacciones con partes relacionadas .....	32
11.2.-Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas .....	33
11.3.-Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas.....	33
11.4.-Compensación al personal clave.....	33
Nota 12.- Otros pasivos no financieros .....	34
Nota 13.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	34

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## Índice

Nota 14.- Beneficios a los empleados .....	34
Nota 15.- Otras provisiones.....	35
Nota 16.- Otros Pasivos Financieros.....	35
Nota 17.- Patrimonio.....	35
17.1.- Capital pagado .....	35
17.2.- Acciones .....	35
17.3.- Ganancias acumuladas.....	36
17.4.- Gestión de riesgo de capital.....	37
17.5.- Resultado por Acción .....	37
17.6.- Dividendos.....	38
Nota 18.- Ingresos de actividades ordinarias .....	38
Nota 19.- Otras ganancias (pérdidas).....	39
Nota 20.- Otros Ingresos .....	39
Nota 21.- Ingresos financieros.....	39
Nota 22.- Gastos de administración .....	40
Nota 23.- Resultado por unidades de reajuste y diferencias de cambio.....	40
Nota 24.- Costos Financieros.....	40
Nota 25.- Contingencias y compromisos.....	40
25.1.- Garantías otorgadas.....	41
25.2.- Juicios legales .....	41
25.3.- Restricciones .....	41
Nota 26.- Medio ambiente .....	42
Nota 27.- Sanciones.....	42
Nota 28.- Hechos posteriores .....	42

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	22.385	14.100
Otros activos financieros	(6)	653.804	678.451
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	341.906	193.863
Activo por impuestos corrientes	(9.2)	-	15.175
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11.2)	7.697	27.697
Otros activos no financieros	(8)	9.536	9.536
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.035.328</b>	<b>938.822</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	41.146	41.754
Propiedades, planta y equipo	(10)	464.330	563.863
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>505.476</b>	<b>605.617</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.540.804</b>	<b>1.544.439</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	113.995	124.754
Acreedores por Beneficios a los empleados	(14)	110.669	142.601
Otras provisiones	(15)	5.128	3.875
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11.3)	246.644	64.899
Otros pasivos financieros	(16)	111.457	107.690
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>587.893</b>	<b>443.819</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	(16)	252.694	331.812
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>252.694</b>	<b>331.812</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>840.587</b>	<b>775.631</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Pagado	(17.1)	300.000	300.000
Resultados acumulados	(17.3)	400.217	468.808
<b>Total Patrimonio</b>		<b>700.217</b>	<b>768.808</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1.540.804</b>	<b>1.544.439</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019

Estados de resultados integrales	Nota	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
		30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	1.105.390	1.093.357	389.501	335.760
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>1.105.390</b>	<b>1.093.357</b>	<b>389.501</b>	<b>335.760</b>
Otras Ganancias o pérdidas	(19)	1.792	3.419	-	876
Otro Ingresos	(20)	14.819	3.539	-	-
Ingresos (egresos) financieros	(21)	(3.566)	39.053	(15.954)	13.736
Gastos de administración	(22)	(1.169.547)	(1.210.087)	(364.379)	(371.827)
Costos Financieros	(24)	(8.756)	(10.783)	(2.732)	(3.418)
<b>Resultado operacional</b>		<b>(59.868)</b>	<b>(81.502)</b>	<b>6.436</b>	<b>(24.873)</b>
Diferencia de Cambio	(23)	1.729	(97)	31	236
Resultado por unidades de reajuste	(23)	(9.844)	1.004	(9.706)	309
<b>(Pérdida)/Ganancia antes de Impuesto</b>		<b>(67.983)</b>	<b>(80.595)</b>	<b>(3.239)</b>	<b>(24.328)</b>
Ingreso/(gasto) por impuesto a las Ganancias	(9.3)	(608)	25.527	(85.626)	6.731
<b>(Pérdida)/Ganancia del Período</b>		<b>(68.591)</b>	<b>(55.068)</b>	<b>(88.865)</b>	<b>(17.597)</b>
<b>Estados de Resultados Integrales</b>					
(Pérdida)/Ganancia del Período		(68.591)	(55.068)	(88.865)	(17.597)
Resultado Integral Total		<b>(68.591)</b>	<b>(55.068)</b>	<b>(88.865)</b>	<b>(17.597)</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019

<b>Al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>Capital Pagado</b>	<b>Ganancia (Pérdida) Acumulada</b>	<b>Patrimonio Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2020</b>	<b>300.000</b>	<b>468.808</b>	<b>768.808</b>
Pérdida del período	-	(68.591)	(68.591)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>300.000</b>	<b>400.217</b>	<b>700.217</b>

<b>Al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>Capital Pagado</b>	<b>Ganancia (Pérdida) Acumulada</b>	<b>Patrimonio Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2019</b>	<b>300.000</b>	<b>562.732</b>	<b>862.732</b>
Dividendos Pagados	-	(2.750)	(2.750)
Pérdida del período	-	(55.068)	(55.068)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>300.000</b>	<b>504.914</b>	<b>804.914</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO INDIRECTO

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes/(utilizados en) actividades de operación:</b>		
(Pérdida)/ganancia del período	(68.591)	(55.068)
<b>Ajustes para conciliar la ganancia/(pérdida):</b>		
Ajustes por ingreso por impuestos a las ganancias	608	(25.527)
Ajustes por gastos de depreciación	107.180	102.820
Ajustes por la (incremento)/disminución de cuentas por cobrar	(148.043)	43.137
Ajustes por disminuciones/(incrementos) en otros activos corrientes	15.175	118.608
Ajustes por incrementos en Acreedores comerciales	(10.759)	4.464
Ajustes por disminución en Provisiones beneficios al personal	(31.932)	(4.811)
Ajuste por incrementos (disminuciones) en provisiones y resultados no realizados	4.650	(39.843)
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en)/procedentes de operaciones</b>	<b>(131.712)</b>	<b>143.780</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:</b>		
Compra de otros activos financieros	(100.000)	(205.539)
Importes procedentes de ventas de otros activos financiero	134.231	279.990
Dividendos recibidos	(14.819)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de Propiedades, Planta y Equipo	-	(73.214)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>19.412</b>	<b>1.237</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:</b>		
Dividendos pagados	-	(30.000)
Transacciones entidades relacionadas	201.745	(50.538)
Pagos por arrendamientos	(89.916)	(87.276)
Intereses Arrendamiento	8.756	10.783
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación</b>	<b>120.585</b>	<b>(157.031)</b>
<b>(Disminución)/incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>8.285</b>	<b>(12.014)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	14.100	35.613
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>22.385</b>	<b>23.599</b>

Las notas adjuntas números 1 a la 28 forman parte integral de estos estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 1 – Información General

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 31 de agosto de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor René Benavente Cash, mediante Resolución Exenta número 294 de fecha 15 de octubre de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La dirección es: El Golf N° 82 Piso 6, Las Condes, Santiago de Chile. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero. Los controladores de Falcom Administradora General de Fondos S.A. son Inversiones Falcom SPA y Falcom Internacional Limitada.

<b>Accionista</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Participación</b>
Inversiones Falcom SPA	297.000	99%
Falcom Internacional Ltda.	3.000	1%
<b>Total</b>	<b>300.000</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad administra 11 fondos de inversión públicos. Estos son:

- Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund
- Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities
- Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income
- Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II
- Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile
- Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local
- Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII
- Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund
- Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada
- Fondo de Inversión Falcom BlackRock DLF IX
- Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III
- Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile
- Fondo de Inversión Falcom Latam Corporate Debt USD
- Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2020 fueron aprobados en Directorio con fecha 27 de noviembre de 2020.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

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

#### 2.1) Bases de preparación

##### a) Bases de contabilización

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de los Estados Financieros la Administradora aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

##### b) Período cubierto

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

##### c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de FALCOM Administradora General de Fondos S.A. ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

##### d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas 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 la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del período.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### d) Transacciones y saldos en moneda extranjera (continuación)

	30-09-2020	31-12-2019
	\$	\$
Unidades de Fomento (UF)	28.707,85	28.309,94
Dólar observado (USD)	788,15	748,74

#### e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables

- a) Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

#### Modificaciones a las NIIF

<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.</i>
<i>Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF3)</i>
<i>Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC1 y a la NIC8).</i>
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF9, NIC39 y NIIF7).</i>
<i>Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF9 (Modificaciones a la NIIF4).</i>

- b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<i>Contratos onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (modificaciones a la NIC37).</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.
<i>Propiedades, planta y equipo – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC16).</i>	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 (Modificaciones a la NIC 1).</i>	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 (Modificaciones a la NIIF10 y NIC28).</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada.

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

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.3) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones a menos de 90 días.

#### 2.4) Activos financieros

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

La Administradora mantiene al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 bajo esta categoría inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre, corresponde al valor de la cuota al cierre de cada período en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio bajo la línea de ingresos financieros.

#### 2.5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. 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 Sociedad 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 NIIF 9. Al 30 de septiembre de 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.6) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente.

En el Diario Oficial de 29 de diciembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780, la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa de este, de acuerdo con lo que se indica durante los siguientes años comerciales:

Año Comercial	Renta parcialmente integrada	Renta Atribuida
2016	24,0%	24,0%
2017	25,5%	25%
2018 y siguientes	27%	25%

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos, se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

La Sociedad optó por el régimen de tributación parcialmente integrado.

#### 2.7) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.8) Propiedades, planta y equipo

Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Planta y Equipo califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Sociedad calcula la cuota de depreciación considerando el enfoque de componentes. En este sentido, sólo es separado por componentes un elemento cuando existe un peso significativo en términos monetarios y son asignados métodos o vidas útiles diferentes entre los componentes identificados.

El detalle de las vidas útiles definidas al cierre de cada período para las distintas clases de elementos clasificados como Propiedades, Planta y Equipo se muestra a continuación:

<b>Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas</b>	<b>Vida útil Tasa mínima Años</b>
Equipos de oficina	3
Muebles de Oficina	7
Instalaciones y mejoras	7
Otros Activos	7
Activo por derecho de uso	5

Lo anterior, debido, principalmente, a que no existe historia en recuperación de valores al finalizar las respectivas vidas útiles. Las mantenciones menores, así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor. La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado.

Debido a la naturaleza de los conceptos incluidos en esta cuenta, no existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo con lo requerido en IFRS 7 (complementado por oficio circular N°595 de 2010).

#### 2.10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado, no generan intereses ni reajustes y no tienen deterioro.

Falcom Administradora General de Fondos S.A. revela en nota a los estados financieros (ver detalle en Nota 11) las transacciones y saldos con entidades relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24.

#### 2.11) Provisiones y otros pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación;
- y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.12) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada, incluyen bonos por desempeño y vacaciones devengadas, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee y se incluye en el rubro Beneficios a los empleados. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, hasta el monto efectivo a corto plazo, si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto, como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. La Sociedad no tiene establecida contractualmente una política de indemnización por años de servicios con sus empleados.

#### 2.13) Capital Pagado

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

#### 2.14) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calculan sobre los aportes efectuados al Fondo reajustados por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación.

Nombre Fondo	Serie	Renta Fija	Renta Variable
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	Única	1,70% (mensual)	17,85% (Trimestral)
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	A	0,084% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	W	0,099% (mensual)	No Aplica
	M	0,059% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	G	0,040% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	No Aplica
	C	0,89% (mensual)	No Aplica
	I	0,54% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	Única	0,119% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	I	0,595% (mensual)	No Aplica
	F	0% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	Única	0,119% (mensual)	No Aplica

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Nombre Fondo	Serie	Renta Fija	Renta Variable
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	A	1,35% (mensual)	No Aplica
	O	1,00% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	No Aplica
	C	0,60% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	10% Mensual
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom BlackRock DLF IX	B	0,119% anual	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Portafolio Advisors Private Debt III	Única	0,119% anual	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	A	0,084% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	W	0,099% (mensual)	No Aplica
	M	0,059% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	G	0,040% (mensual)	No Aplica
	F	0,000% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Latam Corporate Debt USD	W	1,07% anual	No Aplica
	I	0,65% anual	No Aplica
	F	0,00% anual	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	Única	0,119% anual	No Aplica

La Sociedad reconocerá los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

#### 2.15) Gastos de administración

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.

#### 2.16) Política de dividendos

De acuerdo con el artículo 79 de la Ley 18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

#### 2.17) Ganancia por Acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

#### 2.18) Arrendamientos

La Sociedad aplicó IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019, y como resultado ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento.

IFRS 16 introdujo un modelo contable único en el Estado de Situación Financiera de los arrendatarios, como resultado, la Sociedad ha reconocido activos con derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento

La Sociedad presenta el derecho de uso de los activos en Propiedades, planta y equipo, y el pasivo por arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento de acuerdo con las políticas contables de la Sociedad.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la subsidiaria partiendo de la tasa de endeudamiento de la Sociedad. El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo por arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

La Sociedad ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento donde existe opción de renovación. La evaluación de si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos de derecho de uso reconocidos.

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

#### Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Falcom Administradora General de Fondos S.A. se encuentra en proceso de elaboración de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encontrarán contenidas en un Manual de Control interno y Gestión de Riesgos (el “Manual”). De esta manera, el Manual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de éste, así como también los respectivos anexos que complementarán dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

#### 1. Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por la Administradora.

##### a) Riesgo de precio

i. Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del fondo en el cual invierte.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 1. Riesgo de Mercado (continuación)

ii. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	653.804	678.451

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido de acuerdo con el siguiente cuadro:

#### Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.149,2167	272.773	313.475	0,61%	1.913
2	1.134,6220	272.773	309.494	-1,27%	-3.981
3	1.087,4643	272.773	296.631	-4,16%	-12.863
4	1.107,4943	272.773	302.095	1,84%	5.464
5	1.108,6708	272.773	302.415	0,11%	321
6	1.102,3000	282.141	311.004	-0,56%	-1.701
7	1.114,8995	282.141	314.559	-2,17%	-6.735
8	1.114,7247	282.141	322.974	-0,60%	-1.875
9	1.139,7479	282.141	321.570	-3,62%	-11.694
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>321.570</b>	<b>(9,81%)</b>	<b>(31.153)</b>

#### Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie G

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.165,3145	84.158	98.071	0,72%	702
2	1.150,2864	84.158	96.806	-1,29%	-1.265
3	1.102,9635	84.158	92.823	-4,11%	-3.983
4	1.127,1603	84.158	94.860	2,19%	2.036
5	1.128,7395	84.158	94.992	0,14%	133
6	1.128,3341	87.045	98.216	-0,02%	-20
7	1.143,8807	87.045	99.569	-1,92%	-1.890
8	1.180,5974	87.045	102.765	-0,05%	-47
9	1.173,1838	87.045	102.120	-3,78%	-3.888
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>102.120</b>	<b>(8,12%)</b>	<b>(8.221)</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 1. Riesgo de Mercado (continuación)

##### Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie M

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.089,0823	155.914	169.803	0,64%	1.072
2	1.075,6499	35.914	38.631	-0,14%	-633
3	1.031,2013	35.914	37.035	-4,13%	-1.596
4	1.050,4394	35.914	37.725	1,87%	691
5	1.051,9379	35.914	37.779	0,14%	54
6	1.045,1835	37.147	38.825	-0,63%	-239
7	1.058,2045	37.147	39.309	-2,06%	-801
8	1.086,7211	37.147	40.368	-0,57%	-226
9	1.088,5906	37.147	40.438	-3,01%	-1.216
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>40.438</b>	<b>(7,91%)</b>	<b>(1.453)</b>

##### Fondo de Inversión Falcom Small Cap Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	811,7567	1.514	1.229	-0,65%	-8
2	741,8316	1.514	1.123	-8,61%	-106
3	568,8168	1.514	861	-23,32%	-262
4	623,7915	1.514	944	9,66%	83
5	625,1697	1.514	947	0,22%	2
6	692,7512	1.514	1.049	10,81%	102
7	694,3199	1.514	1.051	0,23%	2
8	703,4267	1.514	1.065	1,31%	14
9	688,1102	1.514	1.042	-2,18%	-23
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>1.042</b>	<b>(12,53%)</b>	<b>(195)</b>

##### Fondo de Inversión Falcom Tactical Serie C

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.165,6574	83.870	97.764	-1,80%	-1.787
2	1.026,0048	83.870	86.051	-11,98%	-11.713
3	873,0840	83.870	73.226	-14,90%	-12.825
4	1.027,5491	79.700	81.896	16,81%	12.361
5	993,0755	79.700	79.148	-3,35%	-2.748
6	1.143,9411	77.911	89.126	14,85%	11.976
7	1.194,8029	77.911	93.088	6,44%	11.977
8	1.154,0594	77.911	89.914	-1,50%	11.978
9	1.096,6854	77.911	85.444	-,00%	11.979
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	<b>85.444</b>	<b>1,57%</b>	<b>31.198</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 1. Riesgo de Mercado (continuación)

##### Fondo de Inversión Falcom Chilean Serie W

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.031,7479	96.899	99.975	-40,75%	1.072
2	1.064,2048	96.899	103.120	134,11%	-633
3	1.064,9330	96.899	103.191	0,07%	-71
	<b>Total</b>	<b>Inversión</b>	103.191	<b>93,43%</b>	510
	<b>Total Resultado</b>	<b>Inversión</b>	653.804	<b>56,62%</b>	(9.314)

iii. Metodologías utilizadas: para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión del porfolio mánager de los fondos.

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: La Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los fondos, o con la periodicidad que puedan ser preparadas. Adicionalmente, la Administradora monitorea permanentemente la evolución de los valores cuota de estos.

La variación acumulada en porcentaje del valor cuota es de un 56,62% para la inversión en la Administradora resulta en un efecto en resultado de (M\$9.314) (Ver nota 3).

#### b) Riesgo de tasas de interés

i. Definición: Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

ii. Exposición global: La Sociedad Administradora no se encuentra expuesta a inversiones que sean sensibles a la tasa de interés.

#### c) Riesgo cambiario

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que sus ingresos son principalmente remuneraciones de fondos en moneda extranjera

ii. Exposición global: La Administradora no presenta riesgo cambiario ya que no mantiene cuentas ni inversiones en moneda extranjera.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### 2. Riesgo de Crédito

i. Definición: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

ii. Exposición global: La Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en fondos de inversión que la misma Sociedad administra. Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo con lo definido en cada reglamento interno.

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

#### 30-09-2020

<b>Activo</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año. M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	341.906	-	-	341.906
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.697	-	-	7.697
<b>Total</b>	<b>349.603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>349.603</b>

#### 31-12-2019

<b>Activo</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año. M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	193.863	-	-	193.863
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	27.697	-	-	27.697
<b>Total</b>	<b>221.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>221.560</b>

#### 30-09-2020

<b>Pasivo</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año. M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	246.644	-	-	246.644
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	113.995	-	-	113.995
<b>Total</b>	<b>360.639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>360.639</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### 2. Riesgo de Crédito (continuación)

##### 31-12-2019

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	64.899	-	-	64.899
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	124.754	-	-	124.754
<b>Total</b>	<b>189.653</b>			<b>189.653</b>

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos.

#### 3. Riesgo de Liquidez

i. Definición: El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, todas nuestras obligaciones son a corto plazo.

ii. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Liquidez Corriente al 30-09-2020	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{1.035.328}{587.893}$	1,7611
Liquidez Corriente al 31-12-2019	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{938.822}{443.819}$	2,115

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por ende, su valor justo es cercano a su valor libro.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### 3. Riesgo de liquidez (continuación)

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo (Ver nota 12).

#### 4. Riesgo Operacional

i. Definición: El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad Administradora internamente, o externamente en los proveedores de servicio de la Sociedad Administradora, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad Administradora.

Entre las actividades principales de la Sociedad Administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

Para esto, la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente, el encargado de cumplimiento de gestión de riesgos y control interno realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

Además de los controles anteriores, se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

#### 5. Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de 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.

En este contexto, la Sociedad 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.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

#### 5. Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus) (continuación)

##### Plan de continuidad operacional

Desde mediados de marzo la Sociedad y sus relacionadas comenzaron a desarrollar iniciativas que permitieran el resguardo de sus trabajadores, clientes y proveedores y al mismo tiempo asegurar la continuidad de sus operaciones. Es así como se ha implementado Teletrabajo para el 100% del personal de la Sociedad.

En caso de que amerite la presencia de los colaboradores en las oficinas de Falcom, a cada persona se le hace entrega de un kit de seguridad y protocolos basados en las exigencias y recomendaciones de las autoridades sanitarias.

Análisis de futuros requerimientos de capital y liquidez: a partir del mes de marzo la Sociedad ha realizado estrategias para mantener la liquidez de los fondos en caso de potenciales rescates, las cuales a comienzos de 2020 fueron potenciadas de acuerdo con las características de cada Sociedad e industria en las que opera.

Como parte de su estrategia de liquidez, la Sociedad mantiene un portafolio de inversiones cuya finalidad es asegurar recursos para cumplir sus compromisos financieros en escenarios adversos. Dado el impacto incierto de la Pandemia por Covid-19 sobre la operación de sus diferentes fondos, y como una medida adicional, a comienzos de marzo se definió mantener acceso a financiamiento adicional que asegure los niveles de liquidez adecuados para el cumplimiento de las obligaciones.

La gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por comités internos. A septiembre, la Sociedad cuenta con niveles de capital y liquidez adecuados para mantener los niveles de operación esperados para el año 2020.

En resumen, la Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que el brote de COVID-19 pueda tener sobre los diferentes negocios que en que opera, en su grupo de 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, y aunque esperamos que nuestros resultados financieros se vean afectados negativamente al cierre del año, actualmente no podemos estimar con certeza, los impactos resultantes en nuestros negocios, condición financiera y/o resultados de operaciones.

### Nota 4 – Cambios en políticas contables

La Sociedad no presenta cambios contables que afecten los estados financieros.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos	15.012	6.396
Inversión Fondo mutuo	7.373	7.704
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>22.385</b>	<b>14.100</b>

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

<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>Moneda</b>	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Fondos mutuos	Pesos Chilenos	7.373	7.704
Bancos	USD	2.514	-
Bancos	Pesos Chilenos	12.498	6.396
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>22.385</b>	<b>14.100</b>

### Nota 6 – Otros Activos financieros

	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otros Activos financieros (*)	653.804	678.451
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>653.804</b>	<b>678.451</b>

(\*) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

<b>30-09-2020</b>	<b>Tipo de activo</b>	<b>Cuotas</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>Total activo</b>
		<b>N°</b>	<b>\$</b>	<b>M\$</b>
	Falcom Chilean Fixed Serie A	282.141	1.139,747	321.570
	Falcom Chilean Fixed Serie G	87.045	1.173,1838	102.120
	Falcom Chilean Fixed Serie M	37.147	1.088,5906	40.438
	Falcom Small Cap Chile Serie A	1.514	688,1102	1.042
	Falcom Tactical Equities Serie C	77.911	1.096,6854	85.444
	Falcom Chilena Fixed Serie W	96.899	1.064,9330	103.190
	<b>Total activos Financieros</b>			<b>653.804</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 6 – Otros Activos financieros (continuación)

31-12-2019	Tipo de activo	Cuotas N°	Valor cuota \$	Total activo M\$
	Falcom Chilean Fixed Serie A	272.773	1.142,2047	311.563
	Falcom Chilean Fixed Serie G	84.158	1.156,9750	97.369
	Falcom Chilean Fixed Serie M	155.914	1.082,2072	168.731
	Falcom Small Cap Chile Serie A	1.514	817,2311	1.237
	Falcom Tactical Equities Serie C	83.870	1.186,9736	99.551
	<b>Total activos Financieros</b>			<b>678.451</b>

### Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 presenta un saldo total de deudores y otras cuentas por cobrar de M\$ 341.906 y M\$ 193.863, respectivamente.

#### a) Deudores comerciales

Nombre	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	48.101	27.376
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	44.726	51.046
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	71.848	24.209
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	7.102	6.307
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	1.194	2.028
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	-	12.328
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	11.291	6.081
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	13.365	4.990
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	296	243
Fondo de Inversión Falcom Chilean Equity	-	-
Fondo de Inversión Falcom Blackrock	1.919	-
Fondo de Inversión Falcom Renta Fija México	16.746	-
Fondo de inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	87	-
<b>Total Deudores comerciales</b>	<b>216.675</b>	<b>134.608</b>

Los saldos mantenidos como deudores comerciales corresponden en su totalidad a la comisión por administración cobrada a los fondos.

#### b) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuenta por cobrar Fondos (*)	113.299	51.340
Otros	11.932	7.915
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>125.231</b>	<b>59.255</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

(\*) Este ítem representa las cuentas por cobrar a fondos por desembolsos realizados por la Administradora que serán reembolsados, anticipos de proveedores y otros.

<b>Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>341.906</b>	<b>193.863</b>
--	----------------	----------------

### Nota 8 –Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad mantiene los siguientes saldos de otros activos no financieros:

Otros activos no financieros	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Garantías Entregadas	9.536	9.536
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>9.536</b>	<b>9.536</b>

### Nota 9 – Impuestos diferidos e impuestos a la renta.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 presenta una pérdida tributaria de M\$198.802, por lo cual no ha registrado provisión por impuesto a la renta (pérdida tributaria de M\$115.905 al 31 de diciembre de 2019).

#### 9.1) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta los siguientes activos (pasivos) por concepto de impuestos diferidos:

Concepto	31-12-2019	Movimiento	30-09-2020
	M\$	del Período	M\$
<b>Activo (Pasivo)</b>			
Provisión Vacaciones	9.342	(1.331)	8.011
Pérdida Tributaria	31.294	22.383	53.677
Propiedades, Planta y Equipo	2.028	1.993	4.021
Instrumentos financieros	(868)	(23.784)	(24.652)
Fondos mutuos, interés no ganados	(42)	131	89
<b>Total Activo (Pasivo) por Impuestos Diferidos</b>	<b>41.754</b>	<b>(608)</b>	<b>41.146</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 9 - Impuestos diferidos e impuestos a la renta (continuación)

#### 9.2) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle:

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Pagos Provisionales Mensuales	-	15.175
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>	-	<b>15.175</b>

#### 9.3) Resultado Ingreso/(gasto)por impuesto a las ganancias

Concepto	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
<b>Abono (cargo):</b>		
Gasto tributario Corriente	-	-
Originación y reverso diferencias temporarias	(608)	25.527
<b>Saldo final</b>	<b>(608)</b>	<b>25.527</b>

#### 9.4) Conciliación entre gastos e impuestos teórico efectivo (tasa y monto):

Concepto	Tasa %	Al 30-09-2020 M\$	Tasa %	Al 30-09-2019 M\$
Resultado antes de impuestos		<b>(67.983)</b>		<b>(80.595)</b>
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	(27)	(18.355)	(27)	(21.761)
Otros agregados y/o deducciones	26,11	17.747	58,76	47.358
<b>Total Conciliación</b>	<b>(0,89)</b>	<b>(608)</b>	<b>31,76</b>	<b>25.597</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

#### 10.1) Composición de saldo

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$
Equipos de oficina	4.708	4.708	(2.065)	(3.207)	2.643	1.501
Muebles de Oficina	22.807	22.807	(3.502)	(5.946)	19.305	16.861
Instalaciones y Mejoras	131.209	131.209	(24.053)	(43.734)	107.156	87.475
Otros Activos	217	217	(65)	(85)	152	132
Activo por Derecho de Uso	544.054	551.701	(109.447)	(193.340)	434.607	358.361
<b>Totales</b>	<b>702.995</b>	<b>710.642</b>	<b>(139.132)</b>	<b>(246.312)</b>	<b>563.863</b>	<b>464.330</b>

#### 10.2) Reconciliación del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 30 de septiembre de 2020, en el rubro Propiedades, planta y equipo, es:

Descripción	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	4.708	22.807	131.209	217
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
<b>Total propiedades, planta y equipo bruto</b>	<b>4.708</b>	<b>22.807</b>	<b>131.209</b>	<b>217</b>
Depreciación acumulada inicial	(2.065)	(3.502)	(24.053)	(65)
Depreciación del período	(1.142)	(2.444)	(19.681)	(20)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(3.207)</b>	<b>(5.946)</b>	<b>(43.734)</b>	<b>(85)</b>
<b>Total propiedades, planta y equipo neto al 30-09-2020</b>	<b>1.501</b>	<b>16.861</b>	<b>87.475</b>	<b>132</b>

Descripción (continuación)	Activo por DDU M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	544.054	702.995
Adiciones	7.647	7.647
Bajas	-	-
<b>Total propiedades, planta y equipo bruto</b>	<b>551.701</b>	<b>710.642</b>
Depreciación acumulada inicial	(109.447)	(139.132)
Depreciación del período	(83.893)	(107.180)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(193.340)</b>	<b>(246.312)</b>
<b>Total propiedades, planta y equipo neto al 30-09-2020</b>	<b>358.361</b>	<b>464.330</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### 10.2) Reconciliación del saldo de Propiedades, planta y equipo (continuación)

Descripción	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$	Activos por DDU M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	3.248	21.076	61.186	217	-	85.727
Adiciones	1.460	2.931	70.023	-	544.054	618.468
Bajas	-	(1.200)	-	-	-	(1.200)
<b>Total propiedades, planta y equipo bruto</b>	<b>4.708</b>	<b>22.807</b>	<b>131.209</b>	<b>217</b>	<b>544.054</b>	<b>702.995</b>
Depreciación acumulada inicial	(617)	(326)	-	(39)	-	(982)
Depreciación del período	(1.448)	(3.176)	(24.053)	(26)	(109.447)	(138.150)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(2.065)</b>	<b>(3.502)</b>	<b>(24.053)</b>	<b>(65)</b>	<b>(109.447)</b>	<b>(139.132)</b>
<b>Total propiedades, planta y equipo neto al 31-12-2019</b>	<b>2.643</b>	<b>19.305</b>	<b>107.156</b>	<b>152</b>	<b>434.607</b>	<b>563.863</b>

### Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

#### 11.1) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas ocurridas durante cada período son las siguientes:

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 30-09-2020 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	1.744	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	20.000	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	180.000	-
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(37.900)	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(3.000)	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	184.000	-

La propiedad accionaria de la Sociedad corresponde a Inversiones Falcom SPA con un 99% de las acciones y Falcom Internacional Limitada con el 1% de las acciones restantes.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

#### 11.2) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas son transacciones de mercado y recuperaciones de gasto, al corto plazo, las cuales no devengan intereses ni reajustes. Estas cuentas por cobrar son completamente recuperables y no tienen garantías asociadas.

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Asesorías Falcom Ltda.	76.348.934-5	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	Pesos	7.451	27.451
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Cta. cte. mercantil	Accionista	Pesos	246	246
<b>Total</b>					<b>7.697</b>	<b>27.697</b>

#### 11.3) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Falcom internacional Ltda.	76.416.776-7	Cta. cte. Mercantil	Accionista	Pesos	243.390	63.390
Administradora Falcom SA	76.348.943-4	Cta. cte. Mercantil	Matriz Común	Pesos	3.254	1.509
<b>Total</b>					<b>246.644</b>	<b>64.899</b>

#### 11.4) Compensación al personal clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M\$682.512 y M\$623.222, al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

El directorio de Falcom Administradora General de Fondos S.A. no recibe dieta por asistencia a las sesiones respectivas.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 12 – Otros pasivos no financieros

La Sociedad no presenta otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

### Nota 13 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado. El detalle es el siguiente:

Detalle	País	Moneda Origen	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores	CHILE	PESOS	45.798	55.575
Impuestos por pagar	CHILE	PESOS	49.005	48.781
Cotizaciones Previsionales	CHILE	PESOS	8.277	11.564
Otros	CHILE	PESOS	10.915	8.834
<b>Total</b>			<b>113.995</b>	<b>124.754</b>

### Nota 14 – Beneficios a los Empleados

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bonos	81.000	108.000
Provisión Vacaciones	29.669	34.601
<b>Total</b>	<b>110.669</b>	<b>142.601</b>

Los movimientos de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo al 1 de enero	142.601	113.218
Provisiones realizadas durante el período	110.669	142.601
Provisiones usadas durante el período	(142.601)	(113.218)
<b>Total</b>	<b>110.669</b>	<b>142.601</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 15 – Otras Provisiones

Corresponden a las provisiones efectuadas por todas aquellas obligaciones contraídas por la Sociedad para asegurar el desarrollo de sus operaciones.

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Asesorías operacionales	5.128	3.875
<b>Total Otras provisiones</b>	<b>5.128</b>	<b>3.875</b>

### Nota 16 – Otros pasivos Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de Otros pasivos financieros se compone del siguiente detalle:

	Contraparte	Moneda	Tasa mensual %	Pasivos por arrendos M\$
Arrendos corrientes	Inversiones	UF	0,24	111.457
Arrendos no corrientes	Lagosanto			252.694
<b>Total Otros pasivos Financieros</b>				<b>364.151</b>

### Nota 17 – Patrimonio

#### 17.1) Capital Pagado

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$300.000.

#### 17.2) Acciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social autorizado está representado por 300.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

<b>Accionistas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inversiones Falcom SPA	297.000	297.000
Falcom Internacional Limitada	3.000	3.000
<b>Total Acciones</b>	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>

  

<b>Acciones</b>	<b>Número de acciones 2020</b>	<b>Número de acciones 2019</b>
Acciones autorizadas	300.000	300.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	300.000	300.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 17 – Patrimonio (continuación)

#### 17.2) Acciones (continuación)

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del período se presenta a continuación:

	Número de acciones 2020	Número de acciones 2019
Acciones en circulación	300.000	300.000
Movimientos del período	-	-
Acciones en circulación	300.000	300.000

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

#### 17.3) Ganancias acumuladas

Las ganancias acumuladas al 30 de septiembre de 2020 ascienden a M\$400.217 (M\$504.914 al 30 de septiembre de 2019), los cuales corresponden al resultado del período, resultados años anteriores y Pagos de dividendos)

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Ganancias acumuladas	468.808	562.732
Dividendos Pagados	-	(2.750)
(Pérdida)/Ganancia período	(68.591)	(55.068)
<b>Saldo final</b>	<b>400.217</b>	<b>504.914</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 17 – Patrimonio (continuación)

#### 17.4) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la ley y/o normativa vigente y;
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo con lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros.

Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de septiembre de 2020 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF24.123,02.

<b>PATRIMONIO CONTABLE</b>	<b>30-09-2020</b>
Patrimonio contable	700.217
Cuenta Corriente Empresa Relacionada	(7.697)
<b>Patrimonio depurado M\$</b>	<b>692.520</b>
<b>Patrimonio depurado UF</b>	<b>24.123,02</b>

#### 17.5) Resultado por Acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

El resultado por acción de la Administradora es:

	<b>30-09-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	(68.591)	(91.173)
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	300	300
<b>Utilidad Básica por Acción</b>	<b>(228,64)</b>	<b>(303,91)</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 17 – Patrimonio (continuación)

#### 17.6) Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir mensualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registrará al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registrarán contra la cuenta de Ganancias (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha registrado una provisión de dividendos equivalente al 30% por presentar pérdida.

### Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Comisión fondos inversión</b>				
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	200.450	220.898	64.470	67.291
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	407.164	398.084	186.688	127.830
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	266.838	277.620	63.119	71.375
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	27.371	23.389	8.825	8.168
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	77.997	-	21.950	-
Falcom Renta Fija México FI	-	96.762	-	31.488
Fondo de Inversión Falcom Small Cap	9.656	22.399	3.815	6.903
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	48.818	41.719	15.739	14.568
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	51.359	11.360	19.003	7.558
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	1.009	1.126	219	579
Fondo de Inversion Falcom Blackrock DLF IX	14.728	-	5.673	-
<b>Total ingresos actividades ordinarias</b>	<b>1.105.390</b>	<b>1.093.357</b>	<b>389.501</b>	<b>335.760</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 19 – Otras Ganancias (pérdidas)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos no Operacionales	1.792	3.419	-	876
<b>Total otras ganancias (Perdidas)</b>	<b>1.792</b>	<b>3.419</b>	<b>-</b>	<b>876</b>

### Nota 20 – Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes otros ingresos:

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos percibidos	14.819	3.539	-	-
<b>Total otros ingresos</b>	<b>14.819</b>	<b>3.539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Nota 21 – Ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso en cuotas fondo de inversión	(3.235)	38.350	(15.584)	14.484
Rescate cuotas Fondo de inversión	-	573	-	(788)
Ingreso en cuotas de fondos mutuos	(331)	130	(370)	40
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>(3.566)</b>	<b>39.053</b>	<b>(15.954)</b>	<b>13.736</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 22 – Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	(862.435)	(821.036)	(254.582)	(275.003)
Asesorías	(85.130)	(82.262)	(40.573)	(33.063)
Seguros generales	(9.241)	(7.991)	(1.084)	(289)
Depreciación	(23.287)	(20.929)	(7.739)	(7.774)
Depreciación Activo Derecho de uso	(83.893)	(81.891)	(28.030)	(27.359)
Publicidad	-	(45.000)	-	-
Marketing	-	(50.265)	-	-
Otros gastos	(105.561)	(100.713)	(32.371)	(28.339)
<b>Total gastos de administración</b>	<b>(1.169.547)</b>	<b>(1.210.087)</b>	<b>(364.379)</b>	<b>(371.827)</b>

### Nota 23 - Resultado por unidades de reajuste y diferencias de cambio

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el resultado por unidades de reajuste se compone de la siguiente manera:

	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio Dólar	1.729	(97)	31	236
Resultado por unidades de reajuste	(9.844)	1.004	(9.706)	309
<b>Total</b>	<b>(8.115)</b>	<b>907</b>	<b>(9.675)</b>	<b>545</b>

### Nota 24 – Costos Financieros

Concepto	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por Arriendo (NIIF 16)	(8.756)	(10.783)	(2.732)	(3.418)
<b>Total Costos Financieros</b>	<b>(8.756)</b>	<b>(10.783)</b>	<b>(2.732)</b>	<b>(3.418)</b>

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### Nota 25 - Contingencias y Compromiso

#### 25.1) Garantías otorgadas

Falcom Administradora General de Fondos S.A ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados. Al 30 de septiembre de 2020, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N°Póliza
Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund	UF	16.291	708476
Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities	UF	12.809	727239
Fondo de Inversión Falcom Latinoamérica Deuda Local	UF	10.000	813895
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income	UF	12.964	708480
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII	UF	10.000	809175
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	UF	10.000	771912
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile	UF	10.000	771711
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	UF	10.000	895181
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	UF	10.000	920970
Fondo de Inversión Falcom Blackrock DLF IX	UF	10.000	956780
Fondo de Inversión Falcom Portfolio Advisors Private Debt III	UF	10.000	957238
Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XIII	UF	10.000	1010107
Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	UF	10.000	1002733
Fondo de Inversión Falcom Deuda Corporativa Chile	UF	10.000	1005159

Falcom Administradora General de Fondos S.A. designó al Banco Security como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo con lo establecido en los Artículos N°226 y siguientes de La Ley N°18.045.

#### 25.2) Juicios legales

La Administradora no mantiene demandas ni juicios.

#### 25.3) Restricciones

No existen restricciones para la Administradora.

# FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

### **Nota 26 - Medio ambiente**

Falcom Administradora General de Fondos S.A., por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

### **Nota 27 - Sanciones**

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad ni sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

### **Nota 28 – Hechos posteriores**

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros por parte del Directorio, se presentan los siguientes Hechos Posteriores:

Con fecha 03 de noviembre de 2020 se procede a depositar el Reglamento Interno del Fondo de Inversión Falcom Infraestructura Chile.

Con fecha 09 de noviembre de 2020 se deposita la modificación al Reglamento Interno del Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities.

La Administradora no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera y económica de la Administradora.