Asset Administradora General de Fondos S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera clasificados

Estados de resultados integrales por función

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

Surlatina Auditores Ltda.
Nacional office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile

T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gtchile@gtchile.cl
www.gtchile.cl

A los señores Aportantes de:
Asset Administradora General de Fondos S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Administradora General de Fondos S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y a los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el período comprendido entre el 16 de junio y el 31 de diciembre de 2011 y las correspondientes Notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con 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 Asset Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el período comprendido entre el 16 de junio y el 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Santiago, Chile
11 de marzo de 2013

Marco Opazo Herrera
Socio

Estados de situación financiera clasificados

Al 31 diciembre de

	Notas	**2012 M$**	2011 M$
Activos			
Corriente:			
Otros activos financieros corrientes	8	**251.866**	236.799
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	9	**-**	32
Total activos corrientes		**251.866**	236.831
No corrientes:			
Activos por impuestos diferidos	10	**2.384**	76
Total activos no corrientes		**2.384**	76
Total activos		**254.250**	236.907

Estados de situación financiera clasificados

Al 31 diciembre de

	Notas	**2012 M$**	2011 M$
Pasivos			
Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	**4.924**	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	**19.805**	2.482
Otras provisiones	12	**-**	621
Total pasivos corrientes en operación		**24.729**	3.103
Patrimonio:			
Capital emitido	13	**230.000**	230.000
Ganancias acumuladas	13	**(479)**	3.804
Patrimonio total		**229.521**	233.804
Total patrimonio y pasivos		**254.250**	236.907

Estados de resultados integrales por función

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el período comprendido entre el 16 de junio y el 31 de diciembre de 2011

	Notas	**01.01.2012 31.12.2012**	16.06.2011 31.12.2011
Ganancia (pérdida):			
Ingresos de actividades ordinarias		**-**	-
Costo de ventas		**-**	-
Ganancia bruta		**-**	-
Gasto de administración	14	**(21.645)**	(3.071)
Otras ganancias (pérdidas)		**(12)**	-
Ingresos financieros	15	**15.067**	6.799
Diferencia de cambio		**(1)**	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**(6.591)**	3.728
Gasto por impuesto a las ganancias	10	**2.308**	76
Ganancia (pérdida) por operaciones continuadas		**(4.283)**	3.804
Ganancia (pérdida)		**(4.283)**	3.804
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		**(4.283)**	3.804
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		**0**	0
Ganancia (pérdida)		**(4.283)**	3.804
Ganancia por acción:			
Ganancia por acción básica		**(186)**	165
Estado de resultado integral:			
Ganancia (pérdida)		**(4.283)**	3.804
Resultado integral		**(4.283)**	3.804
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controlada		**(4.283)**	3.804
Resultado integral		**(4.283)**	3.804

Estados de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Capital emitido M$	Otras reservas M$	Ganancias acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de Instrumentos de la Controladora M$	Participaciones No Controladas M$	Patrimonio total M$
Saldo inicial período actual 01.01.2012	**230.000**	**-**	**3.804**	**233.804**	**-**	**233.804**
Emisión de patrimonio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Pérdida	**-**	**-**	**(4.283)**	**(4.283)**	**-**	**(4.283)**
Saldo final al 31.12.2012	**230.000**	**-**	**(479)**	**229.521**	**-**	**229.521**
Emisión de patrimonio	230.000	-	-	230.000	-	230.000
Ganancia	-	-	3.804	3.804	-	3.804
Saldos al 31.12.2011	230.000	-	3.804	233.804	-	233.804

Estados de flujos de efectivo, método indirecto

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el período comprendido entre el 16 de junio y el 31 de diciembre de 2011

	2012 M$	2011 M$
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	**(4.283)**	3.804
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	**-**	-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por cobrar de origen comercial	**32**	(32)
Ajustes por impuestos diferidos	**-**	-
Ajustes por disminuciones (incrementos) en activos financieros	**-**	-
Ajustes por disminuciones (incremento) en impuestos corrientes	**(2.308)**	(76)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros activos no financieros	**-**	-
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar con	**-**	-
entidades relacionadas	**-**	-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial	**4.924**	-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras provisiones	**-**	621
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos financieros	**-**	-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos no financieros	**-**	-
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	**-**	-
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	**(15.067)**	(6.799)
Flujos de efectivo netos de procedentes (utilizados en) actividades de operación	**(16.702)**	(2.482)
Flujos de efectivo de procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otras entradas (salidas de efectivo	**-**	(230.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**-**	(230.000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	**17.323**	2.482
Importes procedentes de la emisión de acciones	**-**	230.000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**17.323**	232.482
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**621**	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	**(621)**	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**-**	-
Efectivo y equivalentes al efectivo principio del período	**-**	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**-**	-

Estados de flujos de efectivo, método directo

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y por el período comprendido entre el 16 de junio y el 31 de diciembre de 2011

(Proforma, según Circular N° 2058 del 3 de febrero de 2012, de la SVS)

	2012 M$	2011 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**(23.130)**	(2.288)
Pagos a y por cuenta de los empleados	**-**	-
Otros pagos por actividades de operación	**2**	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	**293**	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	**6.133**	(194)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(16.702)**	(2.482)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Intereses recibidos	**-**	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	**-**	(230.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**-**	(230.000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		
Aportes de socios	**-**	230.000
Otros pasivos financieros obtenidos	**17.323**	2.482
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	**17.323**	232.482
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalente de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**621**	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	**(621)**	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**-**	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	**-**	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**-**	-

ÍNDICE

		Pág.
1.	**Información general**	**10**
2.	**Resumen principales políticas contables**	**11**
2.1	Principales políticas contables	11
2.2	Adopción de normas internacionales de información financiera (niif) nuevas y revisadas	16
3.	**Gestión del riesgo financiero**	**17**
4.	**Estimaciones y juicios contables**	**19**
5.	**Instrumentos financieros**	**19**
6.	**Efectivo y equivalentes de efectivo**	**20**
7.	**Información sobre partes relacionadas**	**20**
8.	**Otros activos financieros corrientes**	**21**
9.	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes**	**21**
10.	**Impuestos a las ganancias e impuesto diferido**	**22**
11.	**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**	**23**
12.	**Otras provisiones de corto plazo**	**23**
13.	**Información a revelar sobre el patrimonio neto**	**24**
14.	**Gastos de administración y ventas**	**26**
15.	**Ingresos financieros**	**26**
16.	**Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes**	**26**
17.	**Información financiera por segmento**	**26**
18.	**De las sociedades sujetas a normas especiales**	**26**
19.	**Hechos ocurridos después de la fecha del balance**	**27**
20.	**Medio ambiente**	**27**

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1 Información general

La sociedad Asset Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "*Sociedad*"), se constituyó en Chile en el año 2011 como sociedad anónima y está sujeta a la actual ley de Sociedades Anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 16 de junio de 2011, ante el Notario Andrés Keller Quintral, suplente del titular de la Octava Notaria de Santiago Andrés Rubio Flores, bajo la denominación de Asset administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el diario oficial de fecha 4 de octubre de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 59.336, número 43.606 del año 2011.

Con fecha 2 de septiembre de 2011, mediante la resolución exenta Nº497, la Superintendencia de Valores y Seguros, autorizo la existencia y aprobó los estatutos de Asset Administradora General de Fondos S.A..

Al 31 de diciembre de 2012, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	Acciones suscritas y pagadas N°	2012 %
Asset Chile S.A.	79.675.370-6	22.999	99,996
Georges Antoine de Bourguignon Arndt	7.269.147-4	1	0,004
Total		23.000	100

Total de acciones emitidas y pagadas son 23.000 acciones.

El control de Asset Administradora General de Fondos S.A. es ejercido en forma directa por la sociedad matriz Asset Chile S.A., titular del 99,996 de las acciones de Asset Administradora General de Fondos S.A.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Rosario Norte 615 oficina 2003 piso 20, comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

La actividad de la Sociedad es, según objeto social:

- La Sociedad es una sociedad anónima cuyo objeto exclusivo es la administración de fondos mutuos regidos por el decreto ley Nº1.328 de 1976, de fondos de inversión regidos por la ley Nº18.815, de fondos de inversión de capital extranjero regidos por la ley Nº 18.657, de fondos para la vivienda regidos por la Ley Nº19.281 y de cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros, todo en los términos definidos en el artículo 220 de la Ley Nº18.045, como asimismo, la administración de cualquier otro tipo de fondos que la legislación actual o futura le autorice ejercer y la realización de las actividades complementarias que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

- Al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no administra Fondos de Inversión, sin perjuicio de lo cual cuenta con tres fondos de inversión aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyas cuotas no han sido colocadas, y con otros dos fondos de inversión cuya aprobación se encuentra en tramitación ante la misma entidad.

2 Resumen principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.1 Principales políticas contables

a. Bases de preparación, presentación y período

Los presentes estados financieros de Asset Administradora General de Fondos S.A. han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012 y de acuerdo a los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile a través de sus oficios circulares N°544 y N°592 y circular N°2004.

La preparación de los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros en conformidad con NllF y consideran el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las NIIF, de acuerdo con las instrucciones entregadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad ha dado cumplimiento en forma completa y sin reservas la adopción de las NIIF.

La autorización para la emisión y publicación de los presentes estados financieros correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2012 fue aprobada por el directorio en sesión de fecha 11 de marzo de 2013.

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, sin decimales, por ser ésta la moneda de presentación.

En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados integral se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el estado de flujo de efectivo se presenta por el método indirecto.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2011.

Los estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto muestran los movimientos del ejercicio 2012 y del período comprendido entre el 16 de junio y 31 de diciembre de 2011.

b. Bases de conversión

Los activos y pasivos en pesos chilenos han sido traducidos al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

	2012 **$**	2011 $
Dólar estadounidense	**479,96**	519,2
Unidad de fomento (UF)	**22.840,75**	22.294,03

c. Período cubierto

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

- Estado de Situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estado de Resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio neto y Estado de flujo de efectivo directo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

d. Transacciones en moneda extranjera

- **Moneda Funcional -** La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

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

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

e. Compensación de saldos y transacciones

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

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

f. Normas de consolidación de estados financieros

De acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en el Oficio Circular N°592 del 6 de abril de 2010, las sociedades administradoras que posean participación en cuotas de los fondos bajo su administración, que en su razón de las normas IFRS se presuma mantienen el control de los mismos se encuentran exceptuadas de realizar la consolidación y tendrán que valorizar la inversión a su valor justo.

g. Instrumentos financieros

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

g.1. Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
b) Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio.
c) Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de reconocimiento inicial.

g.1.1 Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados - Incluye las inversiones cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran directamente en el Estado de Resultados en el momento que ocurren. Las inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazos a menos de 90 días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

g.1.2 Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales - Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales, cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultados del ejercicio.

g.1.3 Activos financieros a costo amortizado - Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

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

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales de tales instrumentos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

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

h. Pérdidas por deterioro de valor

• Deterioro de activos financieros

Un activo financiero medido al costo amortizado es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable. El deterioro de los activos financieros, será evaluado toda vez que existan indicadores de deterioro, los cuales estarán dados por algunos de los siguientes indicadores:

- Rating de riesgo de la institución financiera
- Situación financiera de los deudores de los préstamos y cuentas por cobrar
- Variaciones significativas en las condiciones de mercado

i. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (neto de provisión para deterioros de valor)

Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando la Sociedad genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos.

j. Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y por pagar)

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

k. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores, acreedores comerciales y otros préstamos de terceros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

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

l. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

l.1 Impuestos a las ganancias

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

De acuerdo a la Ley Nº 20.630, publicada en el Diario Oficial de fecha 27 de septiembre de 2012, se modificaron las tasas de impuesto a las ganancias de un 17% a un 20% la que regirá de forma permanente para el año comercial 2012 y siguientes.

l.2 Impuestos diferidos

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

m. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando La Administradora tiene:

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

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

n. Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

o. Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades que generan ingresos a la Sociedad.

Los ingresos por las actividades de la operación corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión.

Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Durante los años 2012 y 2011 la Sociedad no administra Fondos de Inversión.

p. Dividendo mínimo

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la Sociedad. La sociedad aún no genera ingresos.

q. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

r. Estimaciones y juicios contables

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

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

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

s. Segmento de operación

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

2.2 Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Nuevas y Revisadas

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIC 1 Presentación de estados Financieros - Presentación de otros resultados Integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012.
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 (aplicación anticipada)

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
NIIF 1 (Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - (ii) Hiperinflación Severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos para la Sociedad.

Aplicación anticipada de normas

De acuerdo a lo establecido en Oficio Circular Nº592 de 2010 emitido por la SVS, establece que las sociedades administradoras deberán aplicar anticipadamente los criterios de clasificación y valorización establecidos en NIIF 9. La Sociedad, siguiendo las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, aplicó anticipadamente las disposiciones de NIIF 9.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF- Enmiedas y mejoras	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, Estados financieros consolidados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11, Acuerdos conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12, Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de valor razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 27, Estados financieros separados (Revisada)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28, Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos (Revisada)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, Revelaciones instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
CINIIF 20 Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

La Administración estima que las Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

3 Gestión del riesgo financiero

Por tratarse de una administradora general de fondos, la Sociedad canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente con su objeto social, y no hacia inversiones no autorizadas por la Ley ni el Reglamento Interno.

Las inversiones de la Sociedad se encuentran enmarcadas dentro de las políticas de inversión que establezca el Directorio de la misma y siempre de conformidad con lo establecido en sus estatutos dentro del marco legal. La sociedad administradora se expone a riesgos financieros tales como: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, al riesgo de mercado (que incluye el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio, el riesgo de tasa de interés y del valor razonable), y el riesgo de capital.

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera al que se 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 y los instrumentos de inversión de la Administradora.

Al 31 de diciembre de 2012, la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

Detalle tipo de activo y por plazo de vencimiento:	2012 M$	Sobre total activos %
Otros activos financieros corrientes con vencimiento a menos de 90 días	**251.866**	**100,00**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con vencimiento a menos de 90 días	**-**	**0,00**
Total	**251.866**	**100,00**

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. La Sociedad no posee pasivos financieros, presenta sólo aquellos provenientes de las operaciones y no son significativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de pasivo y su plazo:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2012 M$	Total pasivos y patrimonio %
Detalle por plazo de vencimiento		
Con vencimiento menor a 90 días	**4.924**	**1,96**
Con vencimiento en 90 días y un año	**-**	**-**
Total	**4.924**	**1,96**

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

Al respecto, la sociedad administradora minimizará este riesgo de acuerdo a lo permitido en el reglamento interno de los fondos que administrará en el futuro.

c. Riesgos de mercado

i. Riesgo de precios

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en los tipos de cambios, tasas de interés o precio de las acciones, afecten el valor de los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene en su cartera de inversiones. En términos generales, el objetivo de la sociedad administradora es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los rangos razonables, tratando de optimizar su rentabilidad.

ii. Riesgo cambiario

El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al Peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

A la fecha de la emisión de los estados financieros no existen activos ni pasivos en moneda extranjera por lo tanto la Sociedad no está expuesta a este tipo de riesgo.

d. Gestión de riesgo de capital

El Riesgo de Capital empleado por la sociedad administradora corresponde a la posibilidad de que su endeudamiento excesivo, no le permita cumplir su objeto social según la normativa vigente, exclusividad en la administración de Fondos de Inversión.

La metodología utilizada por la Administradora para gestionar este tipo de riesgo, corresponde al índice de apalancamiento, determinado como la relación entre deuda total y patrimonio (Pasivo/Patrimonio).

4 Estimaciones y juicios contables

La Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

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

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

5 Instrumentos financieros

Los estados financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle: Activos financieros al 31 de diciembre de 2012:

Criterios de valorización		**2012 M$**	2011 M$
Activos financiero			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A valor razonable	**-**	-
Saldos en caja	A valor razonable	**-**	-
Saldos en banco		**-**	-
Subtotales		**-**	-
Otros activos financieros			
Depósitos a plazo	A costo amortizado	**251.866**	236.799
Subtotales		**251.866**	236.799
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	A costo amortizado	**-**	-
Otras cuentas por cobrar	A costo amortizado	**-**	32
Subtotales		**-**	32
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	A costo amortizado	**4.924**	-
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas	A costo amortizado	**19.805**	2.482
Subtotal		**24.729**	2.482

6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en Caja y en Cuentas corrientes bancarias. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos con retrocompra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente, en los términos descritos en la NIC 7.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía no mantiene efectivo o equivalente al efectivo.

7 Información sobre partes relacionadas

Las principales operaciones con partes relacionadas son:

a) Accionistas

La distribución de los Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Nombre Accionista	Participación %
Asset Chile S.A.	99,996
Georges de Bourguignon A.	0,004
Total	100,00

b) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

b.1 Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Sociedad	Relación	Naturaleza de la transacción	**2012**	2011
Asset Chile S.A	Accionista	Préstamo en cuenta corriente	**19.805**	2.482

c) Administración y alta Dirección

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

Miembros del Directorio	Cargo
Georges de Bourguignon Arndt	Director
Jean Paul de Bourguignon Arndt	Director
David Gallagher Patrickson	Director
Gonzalo Fanjul Domínguez	Director
Jaime Guzmán Silva	Director
Felipe Swett Lira	Gerente General

d) Remuneración y otras prestaciones - Durante 2012 no se han realizado pagos por ningún concepto a los Directores de la Sociedad.

d.1 Gastos en asesoría del Directorio - No existen gastos asociados a este concepto.

d.2 Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores - No existen remuneraciones devengadas por este concepto.

d.3 Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones - No existen cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus Directores y Gerencias.

d.4 Otras transacciones - No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia del Grupo.

d.5 Planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes - El Directorio realiza una vez al año una evaluación de desempeño de los principales ejecutivos y gerentes de la sociedad, donde se determina si es que corresponde o no entregarles un bono extraordinario en base a las expectativas y metas previamente definidas.

d.6 Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes - Durante el período 2012 no existen indemnizaciones pagadas entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia.

d.7 Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía - La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus Directores y Gerencia.

8 Otros activos financieros corrientes

La composición del rubro al 31 diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Valor nominal M$	Intereses M$	Total M$
31.12.2012			
Depósito a plazo Banco Security	**236.799**	**15.067**	**251.866**
31.12.2011			
Depósito a plazo Banco Security	230.000	6.799	236.799

Los activos financieros a costo amortizado corresponden a depósitos a plazo los cuales se encuentran valorizados utilizando el método de la tasa efectiva.

9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012 M$	2011 M$
Deudores varios	**-**	32

Los valores razonables de los deudores comerciales corresponden a los mismos valores comerciales.

10 Impuestos a las ganancias e impuesto diferido

a) Saldos de impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

Activo	**2012 M$**	2011 M$
Pérdida tributraria	**2.384**	76
Total activo por impuestos diferidos	**2.384**	76

b) Gastos por impuesto a la ganancia

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no ha efectuado una provisión por impuesto a la renta debido a que el resultado tributario resulta ser negativo y la composición del impuesto es la siguiente:

	2012 M$	2011 M$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	**-**	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	**-**	-
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	**2.384**	**76**
Otros gastos por impuestos	**(76)**	**-**
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, total	**2.308**	**76**
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	**2.308**	**76**

c) Conciliación de la tasa efectiva

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

Conciliación de la tasa efectiva	**2012 M$**	2011 M$
Utilidad (pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	**(6.591)**	3.728
Impuesto a la renta según tasa vigente	**1.318**	(690)
Otros ajustes por ejercicios anteriores	**(76)**	-
Perdida de arrastre	**84**	-
Diferencias permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	**982**	766
Impuesto a la renta por tasa efectiva	**990**	766
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta de estado de resultado	**2.308**	76
	%	%
Tasa impositiva legal	**20,0**	18,5
Diferencias permanentes	**0,00**	0,00
Tasa impositiva efectiva	**20**	18,5

11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a lo siguiente:

Corrientes	**2012 M$**	2011 M$
Acreedores varios	**1.599**	-
Proveedores nacionales	**3.325**	-
Total	**4.924**	-

Resumen de cuentas por pagar comerciales y otras por pagar según tipo de moneda:

	M$	M$
Pesos chilenos	**4.924**	-

Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectos a intereses y el plazo de pago no supra los 60 días.

12 Otras provisiones de corto plazo

Al 31 de diciembre de 2012 no se registran provisiones de corto plazo. El detalle al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Corriente:	M$
Provisiones gasto de patente	621

El reverso de esta provisión no supera el plazo de 90 días.

Movimiento provisiones	**2012 M$**	2011 M$
Saldo inicial al 01 de enero	**621**	-
Constituidas	**-**	621
Utilizadas	**(621)**	-
Saldo final	**-**	621

13 Información a revelar sobre el patrimonio neto

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

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad y estabilidad a su negocio, en el largo plazo y maximizar el valor de la empresa, de manera de obtener retornos adecuados para sus accionistas. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir el costo de capital.

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N°18.815, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF10.000 o al equivalente al 1% de la suma de los patrimonios promedios diarios de los fondos que administra, utilizando como base el semestre calendario terminado el 30 de junio de 2012. El patrimonio de la sociedad administradora ha sido depurado según lo dispone el artículo número 3, inciso cuarto, del Decreto Supremo N°864, y al 31 de diciembre de 2012, la situación respecto al capital mínimo de la Sociedad es la siguiente:

	Patrimonio promedio	
	M$	UF
2012		
Suma de los patrimonios promedios diarios de los Fondos administrados	**-**	**-**
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	**-**	**-**
Mínimo para constituirse	**228.408**	**10.000**
Mínimo exigido	**228.408**	**10.000**
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31.12.2012	**229.565**	**10.051**
2011		
Suma de los patrimonios promedios diarios de los Fondos administrados	**-**	-
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	**-**	-
Mínimo para constituirse	222.940	10.000
Mínimo exigido	222.940	10.000
Patrimonio depurado de la Sociedad Administradora al 31.12.2011	233.696	10.482

A continuación se detalla el cálculo del Patrimonio depurado bajo IFRS al 31 de diciembre de 2012:

Conceptos	**2012**	2011
	M$	M$
Total activos	**254.250**	236.907
Menos: Total otras cuentas por cobrar e impuestos diferidos	**(2.384)**	(108)
Total activo depurado	**251.866**	236.799
Menos: Total pasivos	**(24.729)**	(3.103)
Patrimonio depurado	**227.137**	233.696
Patrimonio depurado en UF	**10.054**	10.482

Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo a las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N°18.815.

b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado asciende a M$ 230.000 y está representado por 23.000 acciones de una serie, sin valores nominales, íntegramente suscritos y pagados.

Accionistas	Rut	autorizadas	Emitidas	Pagadas	Serie
Georges de Bourguignon A.	7.269.147-4	1	1	1	Única
Asset Chile S.A.	79.675.370-6	22.999	22.999	22.999	Única
Total de acciones		23.000	23.000	23.000	

c) Capital emitido

El capital emitido corresponde al capital pagado indicado en la letra b).

d) Dividendos definitivos

A la fecha de los presentes estados financieros no han sido repartidos dividendos.

e) Dividendos provisorios

Para el período 2012 no se han repartido dividendos provisorios.

f) Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación para el período informado.

	2012 M$	2011 M$
Ganancia (pérdida) tributable a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	**(4.283)**	3.804
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	**(4.283)**	3.804
Número de acciones	**23.000**	23.000
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	**(186)**	165
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	**(4.283)**	3.804
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	**(4.283)**	3.804
Promedio ponderado de números de acciones, básico	**23.000**	23.000
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	**23.000**	23.000
Ganancias (pérdidas) diluidas por acción en $	**(186)**	165

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

14 Gastos de administración y ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	01.01.2012 31.12.2012 M$	16.06.2011 31.12.2011 M$
Útiles de escritorio	**-**	25
Patente	**1.170**	621
Legales y notariales	**1.878**	318
Suscripciones	**2.940**	-
Asesoría Legal, laboral	**15.651**	1.667
Gasto de certificados y otros	**6**	440
Total	**21.645**	3.071

15 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	01.01.2012 31.12.2012 M$	16.06.2011 31.12.2011 M$
Intereses ganados depósito a plazo Banco Security	**15.067**	3.486

16 Garantías comprometidas con terceros, activos y pasivos contingentes

a) Garantías directas – No existen garantías directa ni indirectas.

b) Avales y garantías obtenidos de terceros – No existen Avales y garantías obtenidas de terceros.

17 Información financiera por segmento

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad.

18 De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo a la Ley 18.185 Art. 3 letra C, las administradoras de fondos de inversión deberán comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000.

El patrimonio de Asset Administradora General de Fondos S.A. ha sido depurado según lo dispone el artículo 3 del DS N°864.

19 Hechos ocurridos después de la fecha del balance

En el período comprendido entre la fecha de término del período y la presentación de los estados financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que puedan afectar la presentación de los presentes estados financieros, salvo la presentación en la Superintendencia de Valores y Seguros de dos fondos, para su aprobación, por dicha Entidad.

20 Medio ambiente

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