

**LINK CAPITAL PARTNERS ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

LINK CAPITAL PARTNERS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados por Función

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros Consolidados

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses



Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Directores de
Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. y Filial:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. y Filial, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. y Filial al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, International Accounting Standards Board (IASB).

Base para la opinión

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, International Accounting Standards Board (IASB). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

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

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

Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2024

**LINK CAPITAL PARTNERS ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A. Y FILIAL**

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados

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

Índice

Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	7
Nota 1 – Entidad que informa	8
Nota 2 – Principales políticas contables	9
Nota 3 – Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	21
Nota 4 – Cambios Contables	23
Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero	23
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26
Nota 8 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos	26
Nota 9 – Propiedades, Planta y Equipo	28
Nota 10 – Inversiones en Subsidiarias	29
Nota 11 – Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes	29
Nota 12 – Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	30
Nota 13 – Saldos y transacciones con partes relacionadas	30
Nota 14 – Patrimonio	31
Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias (netos)	33
Nota 16 – Gastos de administración	33
Nota 17 – Diferencias de tipo de cambio	33
Nota 18 – Sanciones de la Comisión para el Mercado Financiero	33
Nota 19 – Contingencias, garantías y juicios	34
Nota 20 – Medio ambiente	34
Nota 21 – Hechos relevantes	34
Nota 22 – Hechos posteriores	34

Link Capital Partners Administradora General De Fondos S.A.
Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	505.085	496.892
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	1.486.485	326.823
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(13a)	-	573.000
Activos por impuestos corrientes	(8c)	-	39.059
Total activos corrientes		1.991.570	1.435.774
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	(9)	1.535.497	1.552.283
Activo por impuesto diferido	(8e)	130.932	105.643
Total activos no corrientes		1.666.429	1.657.926
Total de activos		3.657.999	3.093.700

Las notas adjuntas 1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Pasivos y Patrimonio		31.12.2023	31.12.2022
Pasivos	Nota	M\$	M\$
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes	(11b)	156.256	3.647
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	620.127	420.207
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(13b)	171.198	20
Pasivos por impuestos corrientes	(8c)	178.947	-
Total pasivos corrientes		1.126.528	423.874
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros no corrientes	(11b)	1.020.222	1.207.646
Total pasivos no corrientes		1.020.222	1.207.646
Total pasivos		2.146.750	1.631.520
Patrimonio			
Capital emitido	(14c)	500.000	500.000
Ganancias acumuladas		612.180	735.207
Dividendo provisorio	(14)	(171.030)	(200.020)
Resultado del ejercicio		570.099	426.993
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.511.249	1.462.180
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		1.511.249	1.462.180
Total patrimonio y pasivos		3.657.999	3.093.700

Las notas adjuntas 1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

Estado de Resultado	Nota	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias (netos)	(15)	3.072.638	2.918.732
Ganancia bruta		3.072.638	2.918.732
Gastos de administración	(16)	(2.259.408)	(2.213.630)
Ganancias de actividades operacionales		813.230	705.102
Otros ingresos		1.377	-
Ingresos financieros		31.285	27.881
Costos financieros		(42.109)	(41.452)
Diferencia de cambio	(17)	(54.441)	(174.739)
Reajustes		6.628	29.685
Ganancia (Pérdida), antes de impuesto		755.970	546.477
Impuestos a las ganancias	(8f)	(185.871)	(119.484)
Ganancia (Pérdida), después de impuesto		570.099	426.993
Ganancia (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		570.099	426.993
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (Pérdida) del periodo		570.099	426.993
Ganancia (Pérdida), del periodo		570.099	426.993
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a participaciones controladoras		570.099	426.993
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Total resultados integrales		570.099	426.993

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la utilidad por acciones es de M\$ 57,01 y M\$ 40,18 respectivamente.

Las notas adjuntas 1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023

	Nota	Capital Emitido	Ganancia (Pérdida) acumulada	Total patrimonio
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2023	14c	500.000	962.180	1.462.180
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia del periodo		-	570.099	570.099
Dividendos pagados 2022 (*)	14d	-	(350.000)	(350.000)
Dividendo provisorio ejercicio 2023 (**)	14e	-	(171.030)	(171.030)
Resultado integral (subtotal)		-	49.069	49.069
Emisión de patrimonio		-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-
Saldo final 31.12.2023		500.000	1.011.249	1.511.249

(*) Corresponde a dividendos pagados con cargo al resultado del ejercicio 2022 por M\$ 350.000

(**) Corresponde a una provisión de dividendos provisorio con cargo al resultado del ejercicio 2023 por M\$ 171.030.

Al 31 de diciembre de 2022

	Nota	Capital Emitido	Ganancia (Pérdida) acumulada	Total patrimonio
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2022	14	500.000	935.207	1.435.207
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia del periodo		-	426.993	426.993
Dividendo pagado 2021 (*)	14	-	(200.000)	(200.000)
Dividendo pagado 2022 (**)		-	(200.000)	(200.000)
Provisión dividendos (***)		-	(20)	(20)
Resultado integral (subtotal)		-	26.973	26.973
Emisión de patrimonio		-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-
Saldo final 31.12.2022		500.000	962.180	1.462.180

(*) Corresponde a dividendo pagado con cargo al resultado del ejercicio 2021 por M\$ 200.000.

(**) Corresponde a dividendo provisorio pagado con cargo al resultado del ejercicio 2022 por M\$ 200.000.

(***) Corresponde al dividendo provisorio por pagar con cargo al resultado del ejercicio 2022 al 31 de diciembre 2022 por M\$ 20

Las notas adjuntas 1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

		01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.880.024	2.712.083
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.060.242)	(805.453)
Pagos efectuados al personal		(1.272.075)	(1.180.625)
Impuestos reembolsados (pagados)		(531.042)	(562.683)
Otras salidas (entradas) de la operación		(350)	(6.379)
Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de operación		16.315	156.943
Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de inversión			
Inversiones		(107.465)	-
Inversiones en Activo Fijo	(9)	-	16.875
Préstamo empresa relacionada		573.000	351.815
Pago inversiones		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	1.270
Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de inversión		465.535	369.960
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación			
Dividendo percibido y pagado	(14d)	(350.000)	(1.000.000)
Aportes de capital efectivos		-	-
Obtención (Pago) de créditos bancarios, neto		(143.293)	(126.478)
Obtención (Pago) prestamos empresas relacionadas, neto		-	-
Línea de crédito		(14.968)	-
Intereses		-	-
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación		(508.261)	(1.126.478)
Aumento /(Disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo		(26.411)	(599.575)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		34.604	21.168
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		496.892	1.075.299
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	(6)	505.085	496.892

Las notas adjuntas 1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 1 – Entidad que informa

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 12 de septiembre de 2018 según repertorio N°5782-18.

Por resolución exenta N° 5490 del 30 de noviembre de 2018 de la Comisión para el Mercado Financiero, se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial denominada Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “Sociedad”.

La Sociedad es una sociedad anónima especial sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y tiene como objetivo exclusivo de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

El domicilio de la Sociedad se encuentra ubicado en Alonso de Córdova N° 4.355, oficina 603, comuna de Vitacura, Santiago, Chile. El RUT de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. es el 76.963.034-1.

Rut	Nombre	Cantidad de acciones	Porcentaje del capital
76.825.265-3	Link Capital Partners SpA.	9.999	99,99%
76.899.799-3	Inversiones Beto SpA.	1	0,01%

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene bajo su administración los siguientes Fondos públicos:

- Fondo de Inversión Link – PG DIRECT 2019
- Fondo de Inversión Link – Deuda Privada Cumpló I
- Fondo de Inversión Link – AP X
- Fondo de Inversión Link – PG TPF
- Fondo de Inversión Link – PG SECONDARY 2020
- Fondo de Inversión Link – Inmobiliario I
- Fondo de Inversión Link – Parque Chicureo
- Arrayán Acciones Chilenas Fondo de Inversión
- Fondo de inversión Link – Deuda Privada Rentas ERNC
- Fondo de Inversión Link – PG Direct V
- Fondo de Inversión Link – KPS VI
- Fondo de Inversión Link – Multifamily Metra

Los estados financieros consolidados son revisados por KPMG Auditores Consultores Ltda, inscrita en el registro de auditores externos N° 009 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 2 – Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados.

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)] y Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), prevaleciendo estas últimas por sobre las NIIF.

La información contenida en los presentes estados financieros consolidados es responsabilidad de los directores de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A.

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, han sido aprobados y autorizados en sesión de directorio de la Sociedad con fecha 26 de marzo de 2024.

2.2 Período cubierto

Los estados financieros consolidados comprenden los Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Estados Consolidados de Resultados Integrales, los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2.3 Base de consolidación Subsidiarias o Filiales

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incorporan los estados financieros de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. y la sociedad controlada (su subsidiaria o filial). De acuerdo con lo indicado en la NIIF 10, para obtener el control de una sociedad se deben cumplir los siguientes criterios:

- i. Poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- ii. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- iii. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el monto de los rendimientos del inversor.

Subsidiarias o Filiales son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que la Sociedad tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, el que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra Entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles.

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Estas inversiones se valorizan por el método de participación. Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad mantiene 1 filial en Chile.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.3 Base de consolidación Subsidiarias o Filiales, continuación

El costo de adquisición, en general, es el valor razonable de los activos e importes de patrimonio entregados y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, de existir, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, de existir, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Cuando la Sociedad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada; pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que la Sociedad tiene el control. La Sociedad considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación, si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee la Sociedad en relación con la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Sociedad reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2023 incluyen la siguiente subsidiaria directa:

Nombre	% de Participación
Link Capital Partners Distribución SpA.	100%

En la consolidación se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y los resultados no realizados por transacciones entre las empresas relacionadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de la subsidiaria.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

Sociedades con influencia significativa

Son aquellas entidades sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales. Estas inversiones se valorizan por el método de participación. Al 31 diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene inversión en este tipo de sociedades.

2.4 Base de Medición

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

2.5 Moneda funcional y presentación

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad “NIC 21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

Por lo tanto, los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como saldos en moneda extranjera.

2.6 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes

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

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

Los activos y pasivos en unidades reajustables o moneda extranjera se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio:

		31.12.2023	31.12.2022
		\$	\$
Dólar	USD	877,12	855,86
Unidades de Fomento	UF	36.789,36	35.110,98
Euro	EUR	970,05	915,95

2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo comprende los saldos disponibles en caja y saldos en cuentas corrientes bancaria, más aquellas inversiones de corto plazo de gran liquidez, tales como depósitos a plazos y fondos mutuos, los cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor. Se entiende inversión de corto plazo aquella en que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos, desde su origen.

2.8 Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Este método proporciona información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuro, el cual no está disponible utilizando el método indirecto.

El Estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento

Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes

2.9 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 para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar de acuerdo con IFRS 9 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.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.10 Activos y Pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

(ii) Clasificación de los instrumentos financieros

De acuerdo con IFRS 9 la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos:

- Los activos son mantenidos dentro del modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar los flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del instrumento dan origen en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio del modelo de negocio.

a) Activos financieros a costo amortizado y método de la tasa de interés efectiva

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros del activo financiero.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

b) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las pérdidas y ganancias netas que se originan de esta remediación reconocidas en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultados por instrumentos financieros a valor razonable” del estado de resultados integrales.

c) Instrumentos financieros a valor razonable con efectos en patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

(iii) Bajas

La Sociedad da de baja en su estado de situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o expiradas.

(iv) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.10 Activos y Pasivos financieros, continuación

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad – riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

(v) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.10 Activos y Pasivos financieros, continuación

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

(vi) Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Corredora en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.10 Activos y Pasivos financieros, continuación

- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

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 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.11 Impuestos a la Renta e Impuestos Diferidos

El impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio se reconoce sobre la base de la renta líquida imponible determinada de conformidad a la legislación tributaria vigente, reconociendo el gasto por este concepto.

El reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos corresponde a la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada. Los impuestos diferidos se presentan netos de acuerdo con NIC 12.

La tasa de impuesto aplicada desde el año 2018 para el cálculo de impuestos es de 27%.

A partir del 1 de enero de 2020 como resultado de la modernización tributaria (Ley 21.210) se estipulan dos nuevos regímenes de tributación, Art 14 Letra A (Parcialmente integrado), con tasa por impuesto primera categoría 27%, Art 14 letra D N° 3 (Pro-Pyme), con tasa 25% y Art 14 Letra D N° 8 Exento de primera categoría. Ante esta modificación la Sociedad se acogió al régimen Parcialmente Integrado Art 14 Letra A.

2.12 Provisiones

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- 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 pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u 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.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o desempeño de un servicio y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de la transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

Remuneraciones y Comisiones

La Sociedad reconoce diariamente a valor nominal, en el estado de resultados integrales y en el momento que se devengan, los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados, en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo, y las comisiones cobradas a los partícipes que rescaten con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos mutuos, y fondos de inversión que así lo contemplen. Además, estos ingresos se presentan netos de comisión por costos de operación de los fondos.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de deuda.

2.14 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 las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones, las pérdidas o reversos por deterioro de activos, las amortizaciones de activos no corrientes, las utilidades o pérdidas en ventas de propiedades, plantas, equipos y otros gastos generales y de administración.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

2.15 Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, son los siguientes:

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

Las principales estimaciones y juicios son:

- Vida útil de Propiedades, Planta y Equipos (nota 9)
- Provisiones
- Impuestos diferidos (nota 8)

2.16 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

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

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

2.17 Dividendo mínimo

De acuerdo con el artículo 79 de la Ley N°18.046 de las Sociedades Anónimas, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de las acciones emitidas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo ascendente al 30% de sus utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

Este pasivo se registra en el rubro otras provisiones a corto plazo y el movimiento del año se registra en el Estados Consolidados de Cambios Patrimoniales.

2.18 Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene contratos de arriendo por el cual deba contabilizar un activo por derecho de uso y un pasivo por obligaciones de arrendamiento.

2.19 Propiedades, planta y equipo

Los activos clasificados como propiedades, planta y equipo de la sociedad, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior se valorizan a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación y pérdidas por deterioro.

El valor de propiedades, planta y equipos se reconocen al costo. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, planta y equipos vayan a fluir y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos y sus valores residuales distribuidos sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajusta si es necesario, en cada cierre de ejercicio, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Nota 2 – Principales políticas contables, continuación

La vida útil asignada a los equipos computacionales, muebles y útiles e instalaciones, disminuyendo su valor residual, se deprecian distribuyendo el costo entre los años de vida útil en los que se pretende utilizarlos. Esta vida útil es monitoreada permanentemente y al 31 de diciembre de 2023 se distribuye según lo siguiente:

Vida útil	Años
Equipos	5
Muebles y útiles	4
Construcciones	48

El deterioro de los activos es evaluado cuando ocurren hechos o cambios en las circunstancias que afecten las propiedades, planta y equipos. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante la aplicación de pruebas de deterioro.

Las pérdidas o ganancias por las ventas de estos activos se calcularán comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluirán en el estado de resultado.

Nota 3 – Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

a) Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguros: Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

1) Modificaciones a las NIIF

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17): Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad): Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8): Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12): Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12): Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Nota 3 – Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes, continuación

2) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<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 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplica las modificaciones a la NIC 7.
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

b) Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
<i>NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La administración considera que estos pronunciamientos contables emitidos aun no vigentes no tienen un impacto significativo sobre los Estados Financieros Consolidados.

Nota 4 – Cambios Contables

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contables con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero

5.1 Políticas de Gestión de Riesgo

Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A., está sujeta a políticas de administración de riesgo dadas por la Gerencia. Estas políticas incorporan una serie de metodologías para identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la Sociedad se encuentra expuesta.

A continuación, se detallan las prácticas de gobiernos corporativos utilizadas en el desarrollo de las políticas, metodologías y controles asociados a la gestión:

Gestión de Riesgo y Control Interno

Desde enero de 2019, la Sociedad ha desarrollado un Manual de Gestión de Riesgo y Control Interno, el cual cumple los aspectos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en su Circular N° 1.869, de fecha 15 de febrero de 2008. Este manual establece y da a conocer las políticas, procedimientos, estructura organizacional, roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Sociedad.

5.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Administradora tiene directa relación con la posibilidad de incumplimiento de las contrapartes con las cuales establece relaciones, este riesgo se encuentra mitigado, dado que la Administradora no otorga crédito a sus clientes más allá de lo estrictamente legal producto de la facturación, por lo que, además, no existe la necesidad de generar una provisión por deterioro de cartera asociada.

5.2.1 Riesgo de Contraparte

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Sociedad se encuentra acotado, dado que tiene como política realizar inversiones en entidades financieras reconocidas.

5.2.2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes:

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cuenta con cuentas por cobrar por M\$ 725.424 de las cuales el 48,80% tienen una antigüedad mayor a 30 días. Éstas se encuentran detalladas en la Nota 7. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cuenta con cuentas por cobrar por M\$326.823 de las cuales el 52,66% tienen una antigüedad mayor a 30 días, las que se encuentran detalladas en la Nota 7.

5.2.3 Activos Financieros:

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no posee activos financieros corrientes.

En base a los activos financieros descritos anteriormente y los antecedentes considerados en la evaluación de deterioro de acuerdo con NIIF 9, no existe deterioro observable en las posiciones presentadas al cierre de cada período.

Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero, continuación

5.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales y líneas de crédito.

Adicionalmente, la Sociedad, posee políticas para mantener acotadas los compromisos de pago, manteniendo control y seguimiento constante de sus compromisos.

Principales Ratios

Ratio s	Detalle	Balance	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Liquidez	Liquidez	Total Activos Corrientes	1.991.570	1.435.774
		Total Pasivos Corrientes	1.126.528	423.874
			1,77	3,39
	Razón Ácida	Total Activos Corrientes – Inventario	1.991.570	1.435.774
		Total Pasivos Corrientes	1.126.528	423.874
			1,77	3,39
Endeudamiento	Razón de Endeudamiento	Total Pasivos	2.146.750	1.631.520
		Patrimonio	1.511.249	1.462.180
			1,42	1,12
	Porción pasivos Corto Plazo	Total Pasivos Corrientes	1.126.528	423.874
		Total Pasivos	2.146.750	1.631.520
			0,52	0,26

5.4 Riesgo de Mercado

Se aplica a instrumentos financieros y derivados, que podrían generar efectos adversos en la situación financiera de la Administradora.

Este riesgo se gestiona de acuerdo con:

5.4.1 Riesgo de Precio

La Sociedad posee exposición acotada al riesgo del precio de activos ya que su portafolio se encuentra invertido en activos de bajo riesgo en moneda local.

5.4.2 Riesgo Tipo de Cambio

Es el riesgo a la potencial pérdida como consecuencia de las fluctuaciones de las divisas de acuerdo con la volatilidad y posición de ésta en un momento determinado. Si bien la mayoría de las inversiones de la Sociedad se encuentran en moneda extranjera, por un tema de materialidad, una fluctuación de tipo de cambio no tendría un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados.

Nota 5 – Gestión del Riesgo Financiero, continuación

5.4 Riesgo de Mercado, continuación.

5.4.3 Riesgo Instrumentos Derivados

La Sociedad, no posee instrumentos derivados en cartera propia como activos financieros.

5.4.4 Riesgo de Tipo de Interés

La Sociedad, no posee riesgos de tipo de interés derivado de las operaciones de sus instrumentos financieros.

Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se componen de:

	Moneda	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Banco de Chile	Pesos	9.823	12.804
Banco Internacional	Pesos	214	334
Banco Scotiabank	pesos	219	219
Fondo Mutuo Corporate Dollar	Dólar	21.031	19.047
Fondo Mutuo Money Market	Pesos	473.798	464.488
Total		505.085	496.892

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros como fondos mutuos con vencimientos menores a 90 días desde su colocación. El efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

a) Fondos Mutuos

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad mantiene los siguientes fondos mutuos:

Fondo Mutuo	N° Cuotas	Valor Cuota	Valor Contable M\$
Money Market Serie A (Link Capital Partners Distribución SpA)	5.805,6876	1,442957	8.377
Money Market Serie A (Link Capital Partners AGF S.A)	322.546,8485	1,442957	465.421
Corporate Dollar Serie A	17,8743	1.175,991277	21.020
Corporate Dollar Serie A AGF	0,0092	1.176,003277	11
Total			494.829

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad mantiene los siguientes fondos mutuos:

Fondo Mutuo	N° Cuotas	Valor Cuota	Valor Contable M\$
Money Market Serie A (Link Capital Partners Distribución SpA)	352.635,9122	1,31719	464.488
Money Market Serie A (Link Capital Partners AGF S.A)	0,0037	1.097,4928	4
Corporate Dollar Serie A	17,3505	1.097,57	19.043
Total			483.535

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Sociedad presenta en Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar el siguiente detalle:

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Anticipos proveedores	2.863	86
Provisión de ingresos	33.826	26.393
Cuentas por cobrar Fondos de Inversión	32.499	3.083
Clientes nacionales	397	33.541
Clientes extranjeros	1.416.900	263.720
Total	1.486.485	326.823

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, no existe deterioro en las cuentas Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023, la antigüedad de estas partidas se detalla según lo siguiente:

Concepto	<30 días M\$	>30 días M\$
Cuentas por cobrar Fondos de Inversión	3.135	29.364
Clientes Nacionales	29	368
Clientes Extranjeros	721.208	695.692
Total	724.372	725.424

Nota 8 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La composición de los impuestos al 31 de diciembre 2023 y 2022 se detalla a continuación:

a) Activos por impuestos corrientes:

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	207.009	322.842
Impuestos por recuperar	1.554	-
Total	208.563	322.842

Nota 8 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

b) Pasivos por impuestos corrientes:

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión impuesta a la Renta	211.301	160.981
Impuesto por pagar	176.209	122.802
Total	387.510	283.783

c) Impuesto corrientes neto:

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Impuesto diferido neto	178.947	39.059
Total	178.947	39.059

d) Resultado por Impuesto:

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión Impuesto Renta	(211.301)	(160.981)
Total	(211.301)	(160.981)

e) Activos por impuestos diferidos

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activo por impuesto diferido	130.933	101.470
Pasivo por impuesto diferido	(1)	4.173
Impuesto corriente	-	-
Total Impuesto diferido	130.932	105.643

f) Conciliación de la tasa efectiva:

Concepto	Tasa Impto.	31.12.2023 M\$	Tasa Impto.	31.12.2022 M\$
Resultados antes de impuesto		755.970		546.477
Gasto por Resultado (tasa teórica)	(27,00%)	(204.112)	(27,00%)	(147.549)
Otros	2,41%	18.241	5,14%	28.065
Resultado por impuesto contabilizado total	(24,59%)	(185.871)	(21,86%)	(119.484)

Nota 9 – Propiedades, Planta y Equipo

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, presenta los siguientes antecedentes:

Al 31 de diciembre de 2023:

	Construcciones ¹ M\$	Muebles y Enseres M\$	Total M\$
Valor Bruto:			
Saldo Inicial	1.614.956	47.331	1.662.287
Adiciones	-	26.319	26.319
Saldo bruto Propiedad, Planta y Equipo	1.614.956	73.650	1.688.606
Depreciación:			
Saldo Inicial	(96.898)	(13.106)	(110.004)
Depreciación del período	(32.299)	(10.806)	(43.105)
Saldo depreciación acumulada	(129.197)	(23.912)	(153.109)
Valor Neto	1.485.759	49.738	1.535.497

Al 31 de diciembre de 2022:

	Construcciones M\$	Muebles y Enseres M\$	Total M\$
Valor Bruto:			
Saldo Inicial	1.614.956	30.456	1.645.412
Adiciones	-	16.875	16.875
Saldo bruto Propiedad, Planta y Equipo	1.614.956	47.331	1.662.287
Depreciación:			
Saldo Inicial	(64.599)	(6.135)	(70.734)
Depreciación del período	(32.299)	(6.971)	(39.270)
Saldo depreciación acumulada	(96.898)	(13.106)	(110.004)
Valor Neto	1.518.058	34.225	1.552.283

¹ Corresponde a las oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Alonso de Córdova 435, oficina 603, Vitacura, Santiago

Nota 10 – Inversiones en Subsidiarias

Los estados financieros consolidados de Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A. incluyen las sociedades calificadas como subsidiarias e identificadas en la Nota 2.3. A continuación se presenta un resumen de la información financiera de la subsidiaria utilizada para efectos de la consolidación:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, presenta los siguientes antecedentes:

Nombre Sociedad	Diciembre 2023				Diciembre 2022			
	Patrimonio o Valor libro M\$	Resultado o M\$	Inversión %	Patrimonio Proporcional M\$	Patrimonio o Valor libro M\$	Resultado o M\$	Inversión %	Patrimonio Proporcional M\$
Link Capital Partners Distribución SpA.	923.205	592.199	100%	923.205	531.006	406.450	100%	531.006
Total	923.205	592.199	100%	923.205	531.006	406.450	100%	531.006

Nota 11 – Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

a) El saldo al 31 de diciembre 2023 y es el siguiente:

Institución	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Banco Internacional	UF	1.176.478	1.211.293
Total		1.176.478	1.211.293

b) La composición del saldo al 31 de diciembre de 2023 según su vencimiento es el siguiente:

Institución	Moneda	Fecha Inicio	Fecha termino	Vencimientos					
				Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total corrientes M\$	1 a 5 años M\$	5 o más años M\$	Total no corriente M\$
Banco Internacional	UF	22-05-2019	22-05-2034	39.064	117.192	156.256	625.025	395.197	1.020.222
				39.064	117.192	156.256	625.025	395.197	1.020.222

El saldo al 31 de diciembre de 2022 según su vencimiento es el siguiente:

Institución	Moneda	Fecha Inicio	Fecha termino	Vencimientos					
				Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total corrientes M\$	1 a 5 años M\$	5 o más años M\$	Total no corriente M\$
Banco Internacional	UF	22-05-2019	22-05-2034	912	2.735	3.647	14.585	1.193.061	1.207.646
				912	2.735	3.647	14.585	1.193.061	1.207.646

Nota 12 – Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisiones varias / otras cuentas por pagar	290.633	86.274
Proveedores nacionales	3.160	64.962
AFP, Mutual por pagar, AFC	326.334	268.971
Total	620.127	420.207

Nota 13 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
	Moneda	M\$	M\$
Link Capital Partners SpA	Pesos	-	573.000
Total		-	573.000

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
	Moneda	M\$	M\$
Inversiones Beto SpA	Pesos	-	10
Link Capital Partners SpA	Pesos	171.198	10
Total		171.198	20

c) Directorio y Personal Clave

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Directorio y personal clave está compuesto por:

	Diciembre 2023 N° Personas	Diciembre 2022 N° Personas
Directorio	5	5
Personal clave	5	5
Total	10	10

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha efectuado pagos por remuneraciones y compensaciones del personal clave por un monto de M\$396.285.

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha efectuado pagos por remuneraciones y compensaciones del personal clave por un monto de M\$385.940

d) Transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no ha realizado transacciones con la administración o con empresas relacionadas que sean significativas de revelar, de las reveladas con anterioridad.

Nota 14 – Patrimonio

El capital de la sociedad se compone de la siguiente manera:

- a) Número de acciones al 31 de diciembre de 2023.

Sociedad	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Link Capital Partners SpA.	9.999	9.999	9.999
Inversiones Beto SpA.	1	1	1
Total	10.000	10.000	10.000

Las acciones de la sociedad no poseen valor nominal.

- b) Nómima de accionistas al 31 de diciembre de 2023.

De acuerdo con el Registro de Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Sociedad tiene dos Accionistas.

Rut	Nombre	Cantidad de acciones	Porcentaje del capital
76.825.265-3	Link Capital Partners SpA.	9.999	99,99%
76.899.799-3	Inversiones Beto SpA.	1	0,01%
	Total	10.000	100%

- c) Capital al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Serie	Capital pagado 31.12.2023 M\$	Capital pagado 31.12.2022 M\$
Unica	500.000	500.000
Total	500.000	500.000

Nota 14 – Patrimonio, continuación

d) Distribución de dividendos

Sociedad	Dividendos pagados 31.12.2023 M\$	Dividendos pagados 31.12.2022 M\$
Link Capital Partners Administradora General de Fondos S.A.	(350.000)	(1.000.000)
Total	(350.000)	(1.000.000)

Con fecha de 24 de enero de 2023 la sociedad pagó M\$350.000 por concepto de dividendos con cargo a utilidades del ejercicio 2022.

Con fecha de 31 de diciembre de 2023 la sociedad provisionó M\$171.030 por concepto de dividendos con cargo a utilidades del ejercicio 2023.

e) Provisión Dividendo Mínimo.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la provisión de dividendos con cargo al resultado del ejercicio 2022 es de M\$20.

Con fecha de 18 de abril de 2023 se acuerda una provisión de dividendos de M\$200.000 con cargo a utilidades del ejercicio 2022 y ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2023 no existe saldo de provisión de dividendo mínimo.

Con fecha de 26 de julio de 2023 se realiza el pago de la provisión de dividendos de M\$200.020 con cargo a utilidades del ejercicio 2022 y ejercicios anteriores.

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la provisión de dividendos con cargo al resultado del ejercicio 2023 es de M\$171.030.

f) Gestión de capital

En lo relativo al control de capitales mínimos tanto de la Administradora como de sus Fondos, éstos son controlados de manera mensual.

En concordancia a lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos UF 10.000, monto que al 31 de diciembre de 2023 es equivalente a M\$ 360.895.

El patrimonio depurado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es de UF 39.658,76 equivalentes a M\$ 1.459.021, cifra que cumple por sobre lo establecido en el Artículo N° 10 de la ley N° 20.712. El patrimonio depurado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 era de UF 32.837,91.

El patrimonio depurado ha sido calculado de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N°157 del 29 de septiembre de 2003 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero.

g) Dividendos provisorios

Al 31 de diciembre de 2022 los dividendos provisorios de la sociedad ascienden a M\$200.020. Al 31 de diciembre de 2023 los dividendos provisorios de la sociedad ascienden a M\$ 171.030.

Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias (netos)

Los ingresos por actividades ordinarias (netos) por los periodos terminados al 31 diciembre de 2023 y 2022 son:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Ingresos por Asesorías y Administración de Fondos (netos)	3.072.638	2.918.732
Total ingresos de actividades ordinarias (netos)	3.072.638	2.918.732

Nota 16 – Gastos de administración

Los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.815.621	1.287.214
Otros gastos de administración	400.682	886.522
Depreciación del ejercicio	43.105	39.270
Gastos de habilitación	-	624
Total gastos de administración	2.259.408	2.213.630

Nota 17 – Diferencias de tipo de cambio

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Tipo Cambio Dólar	1.367	(34.466)
Tipo Cambio UF	(55.914)	(147.516)
Tipo Cambio Euro	106	7.243
Total	(54.441)	(174.739)

Nota 18 – Sanciones de la Comisión para el Mercado Financiero

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 (2022), no se han aplicado sanciones por parte este organismo a la Sociedad, sus directores o administradores.

Nota 19 – Contingencias, garantías y juicios

Según lo establecido en el Artículo N° 12 de la Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales, la Sociedad ha obtenido pólizas de garantía para cada uno de los siguientes Fondos:

- Fondo de Inversión Link – PG DIRECT 2019
- Fondo de Inversión Link – Deuda Privada Cumplo I
- Fondo de Inversión Link – AP X
- Fondo de Inversión Link – PG TPF
- Fondo de Inversión Link – PG SECONDARY 2020
- Fondo de Inversión Link – Inmobiliario I
- Fondo de Inversión Link – Parque Chicureo
- Arrayán Acciones Chilenas Fondo de Inversión
- Fondo de inversión Link – Deuda Privada Rentas ERNC
- Fondo de Inversión Link – PG Direct V
- Fondo de Inversión Link – KPS VI
- Fondo de Inversión Link – Multifamily Metra

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 diciembre de 2022, la sociedad no mantiene contingencias u otras restricciones que informar.

Nota 20 – Medio ambiente

La Sociedad no ha incurrido en gastos relacionados con el medio ambiente, ya que no desarrolla actividades nocivas al medio ambiente.

Nota 21 – Hechos relevantes

Con fecha 12 de enero de 2023, el señor Felipe Maul Fonseca presentó su renuncia al cargo de Presidente y director de la Administradora, con el fin de concentrarse en sus funciones de Gerente General de Link Capital Partners SpA, sociedad controladora de la Administradora. Atendida la renuncia del señor Maul, y en conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, en su reemplazo fue elegido, en sesión de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 12 de enero de 2023, el señor Cristián Letelier Braun, hasta esa fecha Gerente General de la Administradora, quien desempeñará el cargo de director y Presidente de la Administradora hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual deberá renovarse completamente el Directorio.

En atención a la designación señalada y la incompatibilidad de los cargos, el señor Letelier dejó de ejercer el cargo de Gerente General de la Administradora, designándose en su reemplazo a la señora Katy Retamal Villafranca. La señora Retamal, que se incorporó a Link Capital Partners el año 2021, ha tenido un destacado desempeño como Gerente de Operaciones y Producto de la Administradora, por lo cual el directorio le ha ofrecido el cargo de Gerente General, el cual ella aceptó con fecha 12 de enero de 2023.

Con fecha 27 de abril de 2023 inició operaciones el Fondo de Inversión Link – PG DIRECT V.

Nota 22 – Hechos posteriores

Con fecha 05 de enero de 2024 inició operaciones el Fondo de Inversión Link – Multifamily Metra

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.