

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



**MEMORIA ANUAL Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**DICIEMBRE 2022**

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>MEMORIA 2022 .....</b>	<b>3</b>
<b>I. Identificación de la Sociedad. ....</b>	<b>3</b>
<b>II. Ámbito de negocios. ....</b>	<b>5</b>
<b>III. Propiedad y acciones. ....</b>	<b>9</b>
<b>IV. Responsabilidad social y desarrollo sostenible.....</b>	<b>11</b>
<b>V. Administración y personal. ....</b>	<b>12</b>
<b>VI. Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades. ....</b>	<b>15</b>
<b>VII. Información sobre Hechos relevantes o esenciales. ....</b>	<b>16</b>
<b>VIII. Síntesis de comentarios y proposiciones de los accionistas de la Administradora.....</b>	<b>17</b>

## MEMORIA 2022

### I. Identificación de la Sociedad.

#### a) Identificación básica.

Nombre o razón social:	XLC Administradora General de Fondos S.A.
Domicilio legal:	Avenida Isidora Goyenechea N° 3.477, piso 17, Las Condes, Santiago, Chile.
Rol Único Tributario:	76.579.033-6
Tipo de entidad:	Administradora General de Fondos.

#### b) Documentos constitutivos.

XLC Administradora General de Fondos S.A. es una sociedad anónima especial, regulada por la Ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de terceros y carteras individuales, y constituida de conformidad a los artículos 126 y siguientes de la Ley No. 18.046 de Sociedades Anónimas.

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 05 de abril de 2016 otorgada en la Notaría de Santiago de Rene Benavente Cash y obtuvo su autorización de existencia por Resolución Exenta N° 1.822 de fecha 26 de mayo de 2016 de la Comisión para el Mercado Financiero.

El extracto a que se refiere el artículo 126 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas expedido por la Comisión para el Mercado Financiero se inscribió a fojas 38.733, número 21.359, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2016 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 03 de junio de 2016.

Posteriormente, por escritura pública de fecha 21 de diciembre de 2016 otorgada en la Notaría de Santiago de don Rene Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con igual fecha por la que se acordó el aumento de su capital social. Al 31 de diciembre de 2016, la Comisión para el Mercado Financiero no había autorizado aun la modificación acordada.



c) Información de contacto.

Dirección:	Avenida Isidora Goyenechea N° 3.477, piso 17, Las Condes, Santiago, Chile.
Teléfono:	+56 22307 5700
Fax:	+56 22307 5701
Sitio web:	<a href="http://www.excelcapital.com">www.excelcapital.com</a>
Nombre de la persona encargada de responder consultas por parte de inversionistas:	Alexis Ferrada
Correo electrónico de la persona encargada de responder consultas por parte de inversionistas:	<a href="mailto:af@excelcapital.com">af@excelcapital.com</a>
Teléfono de la persona encargada de responder consultas por parte de inversionistas:	+56 22307 5702

## II. Ámbito de negocios.

### a) Información histórica de la Sociedad.

XLC Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “Administradora”, es una sociedad anónima especial, regulada por la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, y constituida de conformidad a los artículos 126 y siguientes de la Ley No. 18.046 de Sociedades Anónimas, la que se constituyó mediante escritura pública de fecha 05 de abril de 2016 otorgada en la Notaría de Santiago de Rene Benavente Cash y obtuvo su autorización de existencia por Resolución Exenta N° 1.822 de fecha 26 de mayo de 2016 de la Comisión para el Mercado Financiero.

El objeto exclusivo de la Administradora es la administración de recursos de terceros en los términos a que se refiere el artículo tercero de la Ley N° 20.712 y la realización de las actividades complementarias a su giro que autorice al efecto la Comisión para el Mercado Financiero.

Por otra parte, la Administradora no ha modificado su nombre ni han existido cambios de control en la Sociedad.

### b) Sector industrial.

La Administradora está presente en la industria de fondos de inversión, la cual a la actualidad está representada por más de 50 Sociedades Administradoras Generales de Fondos, reguladas conforme a lo señalado en la Ley N° 20.712, la Ley N° 18.046, la Ley N° 18.045 y conforme a las normas y regulaciones dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### c) Actividades y negocios.

XLC Administradora General de Fondos S.A. origina, estructura y gestiona fondos públicos y privados enfocados en oportunidades de inversión.

La Administradora cuenta con tres Fondos de Inversión activos al 31 de diciembre del 2022.

- XLC Deuda Privada Fondo de Inversión
- XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión
- XLC-HPS Mezzanine IV Fondo de Inversión
- XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado
- XLC Xepelin Fondo de Inversión Privado
- XLC Xepelin II Fondo de Inversión Privado

Proveedores Externos:

Softland - Sistema ASP Contabilidad y Presupuesto.

ICGS - Sistemas de Contabilidad y BackOffice de Fondos.

d) Instalaciones.

La Administradora tiene sus instalaciones en Avenida Isidora Goyenechea N° 3477, Piso 17, Las Condes, Santiago, Chile.

e) Factores de Riesgo.

Las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero en un Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno aprobado en sesión de directorio de XLC Administradora General de Fondos S.A. con fecha 9 de junio de 2016, cuyo objeto es identificar y cuantificar los riesgos relevantes que conlleva la administración de fondos de recursos de terceros, ello a fin de establecer políticas de gestión de riesgos y procedimientos de control interno.

### Riesgo Operacional

Exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una Administradora, este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- **Riesgo operacional externo (front-office):** Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la Administradora.
- **Riesgo operacional interno (back-office):** Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la Administradora.
- **Riesgo de custodia:** Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la Administradora.

### Riesgo de Mercado

Producto del cambio en las condiciones de mercado, se define riesgo de mercado como la pérdida generada por la variación del valor de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión.

Estos riesgos de mercados son tres:

- **Riesgo de Precio:** Pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto de movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos de la cartera del Fondo.

- **Riesgo de tasas de interés:** Pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto de movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.
- **Riesgo cambiario:** La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en USD y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.

### Riesgo de Crédito

Se define riesgo de crédito como la pérdida financiera que enfrenta la Administradora 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.

- **Riesgo crediticio del emisor:** Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de la cartera.
- **Riesgo crediticio de la contraparte:** Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción.

### Riesgo de Liquidez

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

El enfoque de la Administradora es asegurar que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación,

Los riesgos de liquidez se pueden clasificar en:

- **Riesgo de liquidez de financiamiento:** Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.
- **Riesgo de liquidez de mercado:** Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

## **Riesgo Tecnológico**

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

## **Riesgo Jurídico**

El riesgo jurídico es el que puede presentarse en los actos y contratos que materializan la inversión de los Fondos administrados por la Administradora, o que afectan los activos en que dichos fondos inviertan. La mitigación en este caso contempla, entre otras, una detallada revisión legal de los contratos representativos de la transacción y de los activos, con abogados de reconocido prestigio y conocimiento de las materias contratadas.

## **Gestión de Riesgo de Capital**

En el proceso de administrar Fondos de Inversión y la administración de recursos de terceros, La Administradora tiene como objetivos cumplir con las exigencias de la ley y/o normativa y mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

Según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000.

f) Planes de Inversión.

La Administradora podrá invertir los excedentes que genere en aquellos instrumentos que al efecto se determinen y aprueben en su momento.



### III. Propiedad y acciones.

#### a) Propiedad.

Situación de control: XLC Administradora General de Fondos S.A. es controlada por Inversiones Excel Capital Chile SpA, quien posee directamente 1.965.818 acciones de la Administradora que representan el 99,998% del total de acciones suscritas y pagadas de ella.

Por su parte, Inversiones Excel Capital Chile SpA es controlada por Las Amazonas SpA s, RUT 76.969.781-0, quien posee un 24,86%, Simpson Investments SpA RUT 76.423.275-5, quien posee un 24,86%, Inversiones y Asesorías Recreo SpA, RUT 76.738.678-8, quien posee un 24,86%, José Santiago Piaggio Álamo, RUT E-0, quien posee un 8,29% y por otras 9 personas que en total suman un 17,12%

Se hace presente que los miembros del controlador no tienen un acuerdo de actuación conjunta.

Identificación de accionistas mayoritarios: Inversiones Excel Capital Chile SpA, RUT 76.365.487-7, titular de 2.059.970 acciones de la Administradora.

Identificación de 12 mayores accionistas: a) Inversiones Excel Capital Chile SpA, titular de 2.059.970 acciones que representan el 99,999% del total de acciones suscritas y pagadas de la Administradora.

b) Gastón Alejandro Angelico, titular de 30 acciones que representan el 0,001% del total de acciones suscritas y pagadas de la Administradora.

Accionistas: Dos accionistas: Inversiones Excel Capital Chile SpA y Gastón Alejandro Angelico.

Cambios importantes en la propiedad: No han ocurrido cambios importantes en la propiedad de la Administradora durante el año 2022.

b) Acciones, sus características y derechos.

Descripción de las series de acciones: No existen series de acciones.

Política de dividendos: Por norma general, la Sociedad Administradora pagará a sus accionistas a lo menos el 30% de las utilidades generadas, monto que para todos los efectos será propuesto por la administración y directorio. Sin embargo y a solicitud de su administración, el monto del dividendo podrá resultar en un porcentaje distinto a lo definido, teniendo como base la Ley de Sociedades Anónimas.

Información estadística:

a) Dividendos: Durante el año 2022, no se repartieron dividendos provisorios ni definitivos.

b) Transacciones en Bolsas: La Administradora no cotiza en sus acciones en ninguna Bolsa de Valores.

#### **IV. Responsabilidad social y desarrollo sostenible.**

a) Diversidad en el directorio.

Número de personas por género: 5 directores hombres.  
0 directores mujeres.

Número de personas por nacionalidad: 5 directores de nacionalidad chilena.  
0 director de nacionalidad extranjera.

Número de personas por rango de edad: Entre 30 y 40 años: 2 directores.  
Entre 41 y 50 años: 3 directores.

Número de personas por antigüedad: Menos de 3 años: 1 directores.  
Entre 3 y 6 años: 4 directores

b) Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio.

Número de personas por género: 4 hombres.  
1 mujer.

Número de personas por nacionalidad: 5 personas de nacionalidad chilena.

Número de personas por rango de edad: Entre 30 y 40 años: 2 personas.  
Entre 41 y 50 años: 3 personas.

Número de personas por antigüedad: Menos de 3 años: 0 persona.  
Entre 3 y 6 años: 5 personas

c) Diversidad de la organización.

Número de personas por género: 6 hombres.  
2 mujeres.

Número de personas por nacionalidad: 8 personas de nacionalidad chilena.

Número de personas por rango de edad: Entre 20 y 40 años: 3 personas.  
Entre 41 y 50 años: 4 persona.  
Entre 51 y 60 años: 1 persona.

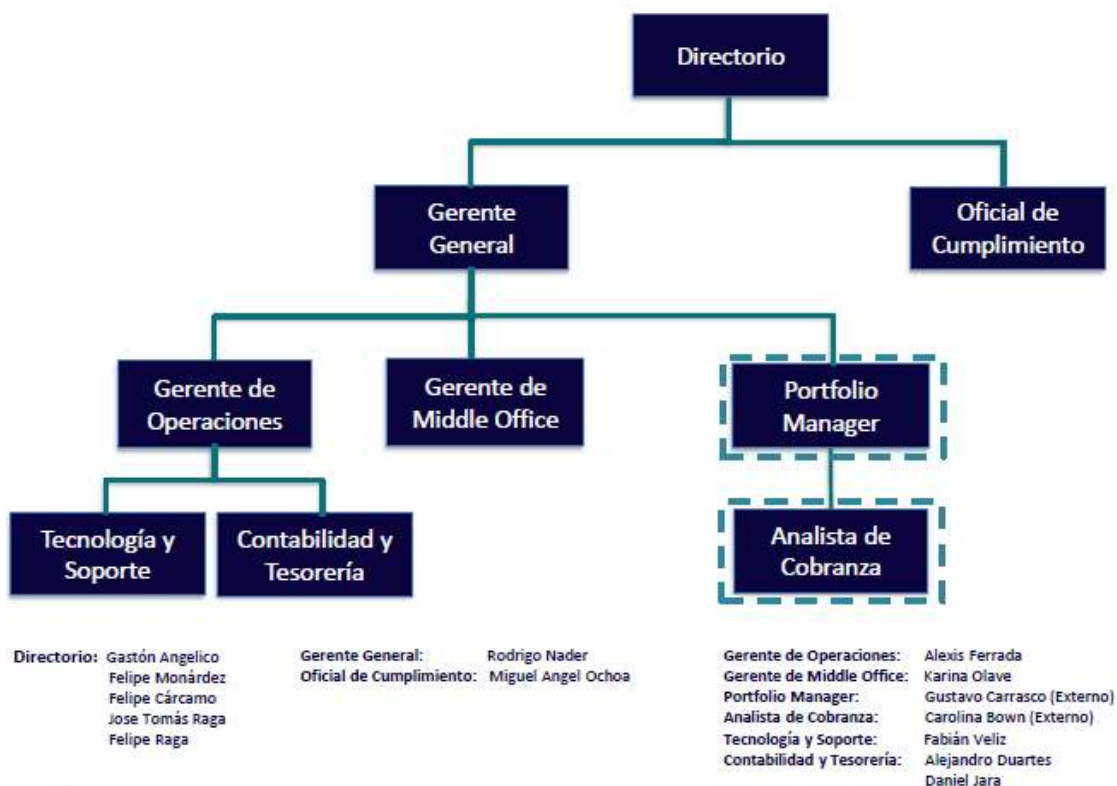
Número de personas por antigüedad: Menos de 3 años: 0 personas.  
Entre 3 y 6 años: 8 personas

d) Brecha salarial por género.

Al 31 de diciembre de 2022, la proporción del sueldo bruto promedio de ejecutivas y trabajadoras respecto de ejecutivos y trabajadores es de 184 %.

## V. Administración y personal.

a) Organigrama.



b) Información relativa al directorio.

El directorio está compuesto por 5 directores titulares y no se contemplan directores suplentes.

Nombre	RUT	Profesión u Oficio	Cargo en el Directorio	Fecha designación en el cargo	Fecha cesación en el cargo
Felipe Alberto Monárdez Vargas	8.937.218-6	Ingeniero Comercial	Presidente	27/04/2022	-
José Tomás Ovalle Aldunate	13.241.468-8	Ingeniero Comercial	Director	28/04/2020	30-06-2021
José Tomás Raga Álvarez	15.959.161-1	Ingeniero Civil Industrial	Director	27/04/2022	-
Felipe Andrés Cárcamo Dávila	10.376.355-k	Ingeniero Civil Industrial	Director	27/04/2022	-
Gastón Alejandro Angelico	14.650.698-4	Ingeniero Comercial	Director	27/04/2022	-
José Santiago Piaggio Álamo	E-0	Ingeniero Comercial	Director	20-04-2017	28-04-2020
Felipe Andrés Raga Álvarez	15.959.162-K	Ingeniero Comercial	Director	27/04/2022	-

El cargo de director no es remunerado, por lo que no recibieron remuneraciones por sus servicios.

No existen asesorías contratadas por el directorio.

Respecto de los servicios de auditoría contratados con KPMG Auditores Consultores limitada, el monto total de honorarios pagados a ellos ascendió a 240 Unidades de Fomento.

Adicionalmente, no se contempla la constitución de un Comité de Directores.

c) Ejecutivos principales.

Nombre	RUT	Cargo	Profesión u Oficio	Fecha desde la cual desempeña su cargo
Rodrigo Nader López	10.430.041-3	Gerente General	Ingeniero Civil Industrial	31/05/2016
Alexis Hernán Ferrada Alvarado	15.936.851-3	Gerente de Operaciones	Ingeniero Civil Industrial	26/09/2016
Miguel Ángel Ochoa Olguín	16.930.238-3	Encargado de cumplimiento y control interno	Contador Auditor	23/08/2017
Gustavo Alfonso Carrasco Salas	8.546.952-5	Portfolio Manager	Ingeniero Comercial	01/06/2018
Alejandro Del Transito Duarte Rupayan	12.251.704-7	Contador General	Contador Auditor	01/06/2018
Karina del Carmen Olave Martínez	13.894.003-9	Gerente Middle Office	Ingeniero Comercial	01/09/2019

d) Planes de compensación o beneficios especiales dirigidos a sus ejecutivos principales:

Al 31 de diciembre de 2022 no existen planes de compensación o beneficios dirigidos a los ejecutivos principales de la Administradora.

Dotación de personal.

Número de trabajadores al 31 de diciembre 2022: 8

Gerentes y ejecutivos principales: 5

Profesionales: 3



- e) Porcentaje de participación en la propiedad de la Administradora que poseen los ejecutivos principales y directores.

Don Gastón Alejandro Angelico, director de la Administradora, es titular de 30 acciones que representan el 0,001% del total de acciones suscritas y pagadas de la Administradora.

## **VI. Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades.**

XLC Administradora General de Fondos S.A. no tiene empresas subsidiarias, ni asociadas, ni coligadas, ni inversiones en otras sociedades.

## **VII. Información sobre Hechos relevantes o esenciales.**

Año 2022:

- a) Con fecha 12 de abril y 11 de agosto de 2022, el reglamento interno vigente de XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión fue modificado y depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero. Se acordó: (i) Modificar las preferencias y características de las distintas series de cuotas del Fondo; (ii) Modificar la política de pago de los rescates de cuotas; (iii) Modificar la política de reparto de beneficios; y (iv) Modificar la política de pago de las disminuciones de capital del Fondo. Y también se modificó la forma de cálculo del porcentaje máximo de cuotas que tendrá derecho a rescatar cada serie.
- b) Con fecha 13 de junio de 2022, mediante resolución exenta N° 3564, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprueba el Código de Autorregulación de XLC Administradora General de Fondos S.A, conforme a lo requerido por la Norma de Carácter General (NCG) N° 424.
- c) El 27 de julio de 2022 inicia operaciones el XLC Xepelin II Fondo de Inversión Privado, producto de la división de Xepelin Fondo de Inversión Privado acordada mediante asamblea extraordinaria de aportantes, celebrada el 08 de julio de 2022. Este Fondo de Inversión Privado no es regulado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Año 2021:

- a) Con fecha 15 de abril de 2021, mediante resolución exenta N° 2043, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma de los estatutos de XLC Administradora General de Fondos S.A. consistente en un aumento de capital social en la suma de \$ 500.000.000- mediante la emisión de 500.000 nuevas acciones de pago de iguales características a las ya existentes, debiendo quedar íntegramente suscritas y pagadas dentro del plazo de 3 años a contar del 27 de octubre de 2020. El extracto a que se refiere el artículo 126 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas expedido por la Comisión para el Mercado Financiero se inscribió a fojas 31609, Número 14553, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2021 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 28 de abril de 2021.
- b) Con fecha 24 de mayo de 2021, el reglamento interno vigente de XLC Deuda Privada Fondo de Inversión fue modificado y depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero. Se modificó la política de rescates de Fondo, limitando éstos y estableciendo una duración definida al Fondo, así como determinar el período de desinversión en el mismo.



- c) Con fecha 3 de junio de 2021, en Sesión Extraordinaria de Directorio acordó modificar el Contrato General de Fondos. Las modificaciones incorporadas consisten en: reemplazar las referencias al nombre de ese Servicio y a la dirección de su sitio web por su actual denominación “Comisión para el Mercado Financiero” y dirección [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl); ampliar los mecanismos y medios a través de los cuales el partícipe puede realizar aportes y solicitar rescates de cuotas o, en su caso, concurrir al pago de disminuciones de capital, incluyendo la descripción y forma de operar de los mismos; como asimismo, algunos ajustes y adecuaciones menores a su redacción y cambios formales, que no constituyen modificaciones de fondo a las estipulaciones correspondientes.
- d) El 14 de junio de 2021 inicia operaciones el XLC Acciona Inmobiliario USA Fondo de Inversión el cual es regulado por la Comisión para el Mercado Financiero.
- e) Con fecha 30 de junio del presente año, el directorio de la Administradora tomó conocimiento y se aceptó la renuncia presentada al cargo de director con esa misma fecha, por el señor José Tomás Ovalle Aldunate. Al efecto, el directorio, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley N° 18.046 y en el artículo 71 de su Reglamento, acordó por la unanimidad de sus miembros presentes designar como director reemplazante al señor Felipe Andrés Cárcamo Dávila, quien desempeñará dicho cargo hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Administradora, fecha en que deberá renovarse la totalidad del directorio.
- f) El 08 de octubre de 2021 la asamblea de aportantes de XLC Acciona Inmobiliario USA Fondo de Inversión acordó disminuir el 100% del capital del Fondo de Inversión y asimismo disolverlo por no contar con aportantes y patrimonio.

### **VIII.Síntesis de comentarios y proposiciones de los accionistas de la Administradora.**

Al 31 de diciembre del 2022 no existen comentarios o proposiciones formuladas por parte de los accionistas de la Administradora, en relación con las proyecciones del negocio.

**IX Informes Financieros**



XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 y por los años terminados a esa fecha.

## CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo Directo  
Notas a los Estados Financieros

\$ = Pesos chilenos  
M\$ = Miles de pesos chilenos  
UF = Unidades de Fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
XLC Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de XLC Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***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 sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de XLC Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', with a stylized flourish at the end.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2023



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ÍNDICE	Páginas
Estados de situación financiera.....	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambio en el patrimonio neto.....	6
Estados de flujo de efectivo directo.....	8
Notas a los estados financieros.....	9
Nota 1.- Información general.....	9
Nota 2.- Bases de preparación.....	10
Nota 3.- Resumen de las principales políticas contables.....	20
Nota 4.- Gestión de riesgo.....	31
Nota 5.- Efectivo y equivalentes al efectivo.....	39
Nota 6.- Activos y pasivos financieros por categoría.....	40
Nota 7.- Impuestos corrientes.....	40
Nota 8.- Otros activos no financieros, corrientes.....	41
Nota 9.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	41
Nota 10.- Otros activos no financieros no corrientes.....	41
Nota 11.- Propiedades, planta y equipos.....	42
Nota 12.- Impuestos diferidos.....	43
Nota 13.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	44
Nota 14.- Información sobre entidades relacionadas.....	44
Nota 15.- Provisiones por beneficios a los empleados.....	48
Nota 16.- Patrimonio neto.....	49
Nota 17.- Ingresos del ejercicio por actividades ordinarias.....	51
Nota 18.- Ingresos financieros.....	51
Nota 19.- Costo financiero.....	51
Nota 20.- Otras pérdidas.....	51
Nota 21.- Otros ingresos.....	51
Nota 22.- Resultados por unidades de reajuste.....	52
Nota 23.- Costo de venta.....	52
Nota 24.- Gastos de administración.....	52
Nota 25.- Otros gastos, por función.....	53
Nota 26.- Contingencias y compromisos.....	53
Nota 27.- Medio ambiente.....	54
Nota 28.- Sanciones.....	54
Nota 29.- Hechos relevantes.....	54
Nota 30.- Hechos posteriores.....	54



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Activos		31-12-2022	31-12-2021
	Notas	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	5	575.341	392.541
Activos por impuestos corrientes	7	4.779	3.196
Otros activos no financieros	8	812	2.346
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	25.589	19.676
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	14	137.899	173.441
Total activos corrientes		<u>744.420</u>	<u>591.200</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos no financieros no corrientes	10	-	9.668
Propiedades, planta y equipos	11	6.812	9.535
Activos por impuestos diferidos	12	335.627	451.963
Total activos no corrientes		<u>342.439</u>	<u>471.166</u>
Total activos		<u>1.086.859</u>	<u>1.062.366</u>
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	15.286	26.248
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	339	588
Provisiones por beneficios a los empleados	15	22.733	48.706
Total pasivos corrientes		<u>38.358</u>	<u>75.542</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas NC	14	-	16.080
Pasivos por impuestos diferidos	12	-	67
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>16.147</u>
Total pasivos		<u>38.358</u>	<u>91.689</u>
Patrimonio neto:			
Capital pagado	16	1.965.848	1.965.848
Resultados acumulados	16	(917.347)	(995.171)
Total patrimonio neto		<u>1.048.501</u>	<u>970.677</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>1.086.859</u>	<u>1.062.366</u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

		31-12-2022	31-12-2021
	Notas	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Estado de resultados			
Ingresos ordinarios	17	271.541	176.570
Costo de ventas	23	<u>(26.043)</u>	<u>(23.234)</u>
Ganancia bruta		<u>245.498</u>	<u>153.336</u>
Otras ganancias (pérdidas)	20	-	-
Otros ingresos	21	336.430	381.100
Gastos de administración	24	(421.998)	(536.454)
Otros gastos, por función	25	<u>(21)</u>	<u>(32.506)</u>
Resultado en actividades de operación		<u>159.909</u>	<u>(34.524)</u>
Ingresos financieros	18	34.630	1.896
Costos financieros	19	-	-
Resultados por unidades de reajuste	22	<u>(446)</u>	<u>(1.951)</u>
Resultado antes de impuesto		<u>194.093</u>	<u>(34.579)</u>
Resultado por impuestos diferido	14	<u>(116.269)</u>	<u>44.718</u>
Resultado del ejercicio		<u><u>77.824</u></u>	<u><u>10.139</u></u>
Resultado Integral atribuible a:			
Los propietarios de la controladora		77.824	10.139
Participaciones no controladoras		-	-
Total resultado integral		<u><u>77.824</u></u>	<u><u>10.139</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros.





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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Capital pagado	Resultados acumulados	Total patrimonio
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	1.965.848	(995.171)	970.677
Cambios en el patrimonio:			
Emisión de patrimonio (Nota 16.6)	-	-	-
Resultado integral:			
Utilidad (Pérdida) del período	-	77.824	77.824
Total resultado integral	-	77.824	77.824
Total cambios en el patrimonio	-	77.824	77.824
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>1.965.848</u>	<u>(917.347)</u>	<u>1.048.501</u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros.



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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Capital pagado <u>M\$</u>	Resultados acumulados <u>M\$</u>	Total patrimonio <u>M\$</u>
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	1.560.000	(1.005.310)	554.690
Cambios en el patrimonio:			
Emisión de patrimonio (Nota 16)	405.848	-	405.848
Resultado integral:			
Utilidad (Pérdida) del período	-	10.139	10.139
Total resultado integral	-	10.139	10.139
Total cambios en el patrimonio	405.848	10.139	415.987
Saldo final a 31 de diciembre de 2021	1.965.848	(995.171)	970.677

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

### ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO		31-12-2022	31-12-2021
	<u>Notas</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios		698.225	474.223
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(111.802)	(159.493)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(350.969)	(449.549)
Otras salidas/entradas de efectivo		<u>(70.304)</u>	<u>(110.763)</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de la operación		<u>165.150</u>	<u>(245.582)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Intereses recibidos	20	<u>34.630</u>	<u>1.896</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de la inversión		<u>34.630</u>	<u>1.896</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de la emisión de acciones	16	-	50.111
Préstamos de entidades relacionadas		-	252.000
Pago de préstamos de entidades relacionadas		(16.980)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	(9.995)
Otras salidas/entradas de efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de la financiación		<u>(16.980)</u>	<u>292.116</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y efectivo equivalentes		182.800	48.430
Efectivo y efectivo equivalentes al principio del ejercicio		<u>392.541</u>	<u>344.111</u>
Efectivo y efectivo equivalentes al final del ejercicio		<u><u>575.341</u></u>	<u><u>392.541</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 1 – Información General

XLC Administradora General de Fondos S.A. en adelante la “Administradora”, se constituyó en Chile en el año 2016 como Sociedad Anónima Especial, mediante escritura pública de fecha 05 de abril de 2016 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash.

Mediante Resolución Exenta número 1822, de fecha 26 de mayo de 2016, la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “Comisión” autorizó la existencia y aprobó los estatutos de la Administradora.

El Certificado emitido por la Comisión, que da cuenta de la autorización de la existencia de la Administradora y que contiene un extracto de sus estatutos, se inscribió a fojas 38.733 número 21.359 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2016, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 03 de junio del mismo año.

La dirección comercial de la Administradora es Avenida Isidora Goyenechea N° 3477, Piso 17, oficina 170 A, Las Condes, Santiago de Chile, su RUT es 76.579.033-6.

La Administradora está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712, de 2014, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Administradora no requiere de inscripción en el Registro de Valores.

La Administradora se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile.

La Administradora tiene por objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La empresa auditora de XLC Administradora General de Fondos S.A. es KPMG Auditores Consultores SpA que se encuentra inscrita bajo el N°009 del año 2010 en el Registro de Auditores de la Comisión para el Mercado Financiero.

XLC Administradora General de Fondos S.A. actualmente tiene vigentes los Fondos de Inversión:

XLC Deuda Privada Fondo de Inversión  
XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado  
XLC - HPS Mezzanine IV Fondo de Inversión  
XLC Xepelin Fondo de Inversión Privado  
XLC Xepelin II Fondo de Inversión Privado  
XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión

- El reglamento interno vigente de XLC Deuda Privada Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 28 de diciembre de 2020 con vigencia desde el 27 de enero de 2021. Iniciando operaciones el 23 de mayo del 2017.
- El 25 de mayo de 2017 entra en operaciones el XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado el cual no es regulado por la Comisión para el Mercado Financiero. Con una duración indefinida y se encuentra vigente.
- El reglamento interno vigente de XLC - HPS Mezzanine IV Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 02 de junio de 2020. Iniciando operaciones el 13 de enero del 2020.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 1 – Información General, (continuación)

- El reglamento interno vigente de XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 14 de septiembre de 2020. Iniciando operaciones el 07 de septiembre del 2020.
- El 07 de septiembre de 2020 entra en operaciones el XLC Xepelin Fondo de Inversión Privado el cual no es regulado por la Comisión para el Mercado Financiero. Con una duración de 4 años y se encuentra vigente.
- El 28 de julio de 2022 entra en operaciones el XLC Xepelin II Fondo de Inversión Privado el cual no es regulado por la Comisión para el Mercado Financiero. Con una duración de 3 años y se encuentra vigente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad administra Fondos, cuyo patrimonio son:

<u>Fondos de Inversión:</u>		<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
XLC Deuda Privada Fondo de Inversión	M\$	649.113	1.116.249
XLC Deuda Directa Fondo de Inversión Privado	M\$	643.628	1.105.547
XLC - HPS Mezzanine IV Fondo de Inversión	MUS\$	38.494	38.243
XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión	M\$	14.823.244	17.154.190
XLC Xepelin Fondo de Inversión Privado	M\$	840.422	16.978.300
XLC Xepelin II Fondo de Inversión Privado	M\$	15.758.203	-

### Nota 2 – Bases de preparación

#### 2.1) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de XLC Administradora General de Fondos S.A, correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo directo, han sido preparados de acuerdo con NIC 34 Información Financiera Intermedia incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

La información contenida en los presentes Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de XLC Administradora General de Fondos S.A.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio el 30 de marzo de 2023.

#### 2.2) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado, con excepción de lo siguiente:

- Inversiones en instrumentos financieros valorizados a su valor razonable.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### **Nota 2 – Bases de preparación (continuación)**

#### **2.3) Período cubierto**

Los estados financieros corresponden al estado de situación financiera, los estados de cambios en el patrimonio, resultados integrales por función y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2022 y 2021.

#### **2.4) Moneda funcional y presentación**

La moneda funcional de XLC Administradora General de Fondos S.A., ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Administradora es el peso chileno y los Estados Financieros son presentados en miles de pesos chilenos. Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos (M\$), redondeados a la unidad de mil más cercana.

Las transacciones denominadas en otras monedas diferentes al peso chileno son consideradas como moneda extranjera.

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

#### **2.5) Hipótesis de negocio en marcha**

La Administradora sostiene su capacidad de continuar en funcionamiento basado en lo siguiente:

- Se estima que la recuperabilidad de las pérdidas acumuladas en XLC Administradora General de Fondos S.A. va en línea con el resultado positivo generado en el periodo 2022 y el plan de negocios establecido, sustentado en el crecimiento sostenido de los servicios de asesorías y distribución de productos de terceros (Placement de Activos Alternativos) y el control de la estructura de costos.
- En el ámbito de Ingresos, se estima un crecimiento orgánico del fondo XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión, y la puesta en marcha de fondos feeder en XLC Investment Management SPC (Segregated Portfolio Company).
- XLC Administradora General de Fondos es un negocio estratégico y relevante para el holding financiero Excel Capital, no solo por su potencial individual, sino también por su relevancia para los otros negocios del holding. Por otro lado, la sociedad matriz contempla seguir inyectando capital en la medida que sea necesario.



## Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)

### 2.6) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones y juicios realizados por la administración que puedan afectar la aplicación de las políticas de la contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación son las siguientes:

- a) Deterioro de activos financieros y no financieros
- b) Medición del valor razonable (Nota N°6)
- c) Impuestos diferidos (Nota N°12)
- d) Provisión beneficio a los empleados (Nota N°15)
- e) Activo Fijo (Nota N°11)

### 2.7) Segmentos de operación

La Administradora ha definido un único segmento de operación que corresponde a la administración de fondos de inversión de terceros de aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo.

### 2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Las mejoras y enmiendas a las NIIF, así como las interpretaciones, que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación.

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones vigentes en estos estados financieros:

#### **Pronunciamientos contables vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

#### **Modificaciones a las NIIF**

*Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)*

*Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIC 9 y NIC 41)*

*Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)*

*Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)*

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

*Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).*

#### **Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)

#### 2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)

Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i> )	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Estimación Contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.





**Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)**

**2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)**

**Pronunciamientos contables vigentes**

**Modificaciones a las NIIF**

***Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)***

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.



**Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)**

**2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)**

***Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020***

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- **NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera**: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir, si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- **NIIF 9 Instrumentos Financieros**: La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- **NIIF 16 Arrendamientos**: La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- **NIIF 41 Agricultura**: La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)***

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.



**Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)**

**2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)**

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)***

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

**Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes**

**Nueva Norma**

***NIIF 17 Contratos de Seguro***

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

**Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)****2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)****Modificaciones a las NIIF*****Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)***

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).***

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.



**Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)**

**2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)**

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)***

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)***

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.



**Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)**

**2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)**

***Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)***

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 *Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción*, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La Administración ha determinado que esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

***Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)***

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

***Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)***

En septiembre de 2022, el Consejo emitió las modificaciones de las NIIF 16 *Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior*, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

***Pasivos no corrientes con covenants***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 2 – Bases de preparación, (continuación)

#### 2.8) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

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

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Monedas	31-12-2022	31-12-2021
Dólar estadounidense (USD)	859,51	850,25
Unidad de Fomento (UF)	35.110,98	30.991,74

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”.

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado”. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

### Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros, estas son las siguientes:

#### 3.1) Efectivo y equivalente al efectivo y estado de flujo de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen efectivo y saldo en cuentas corrientes bancarias, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición o inversión.

El estado de Flujo de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiendo por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.





**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.1) Efectivo y equivalente al efectivo y estado de flujo de efectivo (continuación)**

El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente 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 inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición.

**3.2) Otros activos no financieros no corrientes**

La Administradora clasifica en esta categoría los gastos pagados en forma anticipada de los cuales están sujetos a amortización mensual. Este tipo de activo no existe pérdida por deterioro y tampoco poseen una vida útil indefinida. La amortización mensual es lineal y se calcula tomando el importe pagado anticipadamente dividido por los meses de duración de la prestación del servicio.

**3.3) Propiedades, plantas y equipos**

En este rubro se compone de equipos computacionales, mobiliario, instalaciones y derecho de uso el cual están reconocidos al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulados en el caso que existan.

El costo histórico incluye los gastos directos de adquisición y la depreciación acumulada se calcula usando el método lineal durante los años de vida útil estimada para cada activo.

Las vidas útiles estimadas para las propiedades, planta y equipos son:

Equipos Computacionales	6 Años
Muebles de oficina	7 Años

Cuando el valor libro de un activo es superior a su importe recuperable, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de este tipo de activos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor libro y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales.

**3.4) Activos intangibles distintos a la Plusvalía**

Los activos intangibles corresponden a software, licencias de software para el uso de las actividades normales de la Sociedad o para la administración de Fondos de Inversión y se registran con cargo a activos intangibles en los estados financieros.





**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.4) Activos intangibles distintos a la Plusvalía (continuación)**

Estos activos son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. Son presentados netos en los estados financieros.

La amortización de los activos intangibles se realizará tomando como base su costo de adquisición y luego usando el método lineal, se amortizará en un período de 2 años desde la entrada en explotación de las respectivas licencias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, La Administradora no tiene activos clasificados como Activos intangibles distintos a la Plusvalía.

**3.5) Impuestos diferidos e impuesto a la renta**

La Administradora reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente y a los impuestos diferidos se presentarán de acuerdo con NIC 12.

En el Diario Oficial de 26 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780, la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa del mismo. La tasa de impuesto de Primera categoría e impuestos diferidos es de 27% para los ejercicios 2021 y 2022 para el sistema Semi-integrado.

**3.6) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado, su plazo medio de pago es menos de 30 días, Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**3.7) Otras provisiones a corto plazo**

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

- a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- b) Es probable que la Administradora tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación.
- c) Puede estimarse el monto de la deuda.

**3.8) Provisiones por beneficio a los empleados**

**3.8.1) Vacaciones al personal**

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



**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.8) Provisiones por beneficio a los empleados (continuación)**

**3.8.2) Provisiones por bonos al personal**

La Administradora contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto a repartir previamente analizado, determinado e informado por el directorio durante el mes de diciembre de cada período. Se provisiona M\$ 1.500 mensualmente, y en diciembre de cada año se provisiona el importe adicional en base al pago real a efectuar.

**3.9) Capital Social**

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

**3.10) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos de cliente y los enfoques para el reconocimiento de ingresos, que son: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. El modelo considera un análisis en base a 5 pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuando se reconoce y que monto, de la siguiente forma:

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

Ingresos ordinarios se reconocen a valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los Fondos de Inversión que es un porcentaje del patrimonio y por otra parte, por la Norma de Carácter General N°383 de la CMF por las actividades complementarias de asesorías a una relacionada según contrato.

**3.11) Transacciones con empresas relacionadas**

**Cuenta mercantil**

La Administradora tiene un contrato de cuenta mercantil con Inversiones Excel Capital Chile SpA., con una duración de 12 meses a contar del 27 de septiembre de 2019 el cual se renovará tácita y automáticamente, por períodos iguales y sucesivos de 12 meses cada uno. El contrato está al amparo de la política general de habitualidad para operaciones ordinarias del giro de la Administradora con partes relacionadas y no tienen intereses a socios ni garantías. Los valores del débito y crédito que se originen por este contrato se reajustarán de conformidad a la variación del IPC.

**La Administradora como arrendatario**

La Administradora tiene un contrato por el cual Inversiones Excel Capital Chile SpA. da en subarrendamiento a la Administradora por el uso del espacio físico del inmueble de propiedad de la Sociedad Raúl Planells y Compañía Limitada quien autorizó el subarrendamiento de parte de las oficinas. El contrato tiene vigencia desde el 01 de julio de 2022 al 30 de abril del 2023 con un plazo de duración de 9 meses sin posibilidad de prórroga y la Subarrendadora tendrá la facultad de poner término unilateral y anticipado al Contrato de subarriendo. Con lo expresado en la Nota 3.15) contrato por arrendamiento, queda exenta en la aplicación de los requerimientos



**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.11) Transacciones con empresas relacionadas (continuación)**

estipulados en los párrafos 22 y 49 de la NIIF16, referente a la nueva medición de los activos y pasivos por arrendamiento. El contrato no tiene intereses asociados ni garantías otorgadas o recibidas.

**Servicio de asesorías**

La Administradora tiene un contrato por el cual presta asesorías una relacionada llamada XLC Distribution Services SpA referente a Fondos Feeder. El tipo de asesoría esta relacionadas con la formación, desarrollo y funcionamiento de fondos de acuerdo a la Norma de Carácter General N°383 de la Comisión para el Mercado Financiero que autoriza actividades complementarias.

**Servicio de Back Office**

Inversiones Excel Capital Chile SpA mediante un contrato con fecha 1 de febrero de 2019 renovable por un año, presta servicios a la Administradora referente a procesos y operaciones como por ejemplo preparar los contratos al personal de la Administradora, procesos de liquidación de remuneraciones y recurso humano, capacitaciones al personal y servicios en general que faciliten a la Administradora cumplir sus obligaciones administrativas, legales, laborales, logísticas y comerciales. Referencia Nota 14.4).

**Compensaciones de ejecutivos y directores**

Las compensaciones de los ejecutivos y directores se encuentran presentados en nota 14.3) y 14.4).

**3.12) 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, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados, las amortizaciones de activos no corrientes, gastos legales y honorarios.

**3.13) Activos y pasivos financieros**

**(i) Reconocimiento y medición inicial**

La Administradora 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.



**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.13) Activos y pasivos financieros (continuación)**

(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.

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.



**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.13) Activos y pasivos financieros, (continuación)**

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 a bono 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.

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.



**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.13) Activos y pasivos financieros, (continuación)**

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; y
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral

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.

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



**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**

**3.13) Activos y pasivos financieros, (continuación)**

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
- 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 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

**3.14) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**



**3.14) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La 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 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

La Administradora mantiene en este rubro, entre otros, montos relacionados con las deudas que mantienen los Fondos de Inversión regulados por concepto de comisión de administración y facturas pagadas a nombre de los Fondos de Inversión. Hay evidencias de que la Administradora puede cobrar estos montos adeudados y no es necesario hacer provisiones por incobrabilidad.

En el caso de que una cuenta por cobrar sea incobrable, se registra una pérdida con cargo a la “cuenta de provisión para cuentas por cobrar”. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce a bono a la partida de “Gastos de Administración”.

**3.15) Contrato por arrendamiento**

La norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor.

La Administradora hizo el presente análisis que tiene como propósito documentar la aplicabilidad de NIIF 16, respecto al acuerdo entre la Administradora e Inversiones Excel Capital Chile SpA., su Arrendador.

Inversiones Excel Capital Chile SpA. toma el contrato de arriendo que cumplen con los requisitos estratégicos que consideran necesarios para su operación. A su vez, subarrienda a la Administradora espacios, los que son utilizados como oficinas o módulos para llevar a cabo su operación relacionadas con el giro.

La administración ha analizado los siguientes elementos del contrato de subarriendo:

- a) El contrato de subarriendo tiene una duración de 9 meses; y
- b) El monto del contrato es de 28 Unidades de Fomento exenta de Iva. Sin perjuicio de lo anterior, la Subarrendadora tendrá la facultad de poner término unilateral y anticipado al Contrato de subarriendo, mediante aviso por escrito con 30 días de anticipación a la fecha de término sin que la subarrendadora tenga que pagar ningún tipo de compensación.

Al evaluar las excepciones contenidas en la NIIF 16 se detallan los párrafos 5 al 8 de la norma que debiesen considerar para la excepción:

- 5. Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 a:
  - (a) arrendamientos a corto plazo y
  - (b) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (como se describe en los párrafos B3 a B8).

**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**



**3.15) Contrato por arrendamiento (continuación)**

6. Si un arrendatario opta por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 (reconocimiento, medición inicial activo y pasivo, medición posterior del activo y pasivo, modificaciones y presentación) a los arrendamientos a corto plazo o a arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. El arrendatario aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario.
7. Si un arrendatario contabiliza los arrendamientos a corto plazo aplicando el párrafo 6, considerará el arrendamiento como un arrendamiento nuevo a efectos de esta Norma si: (a) hay una modificación del arrendamiento; o (b) se ha producido un cambio en el plazo del arrendamiento (por ejemplo, el arrendatario ejerce una opción no incluida anteriormente en su determinación del plazo del arrendamiento).
8. La elección para los arrendamientos a corto plazo se realizará por clase de activo subyacente con el que se relaciona el derecho de uso. La elección de los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor puede hacerse arrendamiento por arrendamiento.

Al comenzar el arrendamiento, el arrendatario reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamientos futuros. El activo por derechos de uso se mide inicialmente por el monto del pasivo de arrendamiento más cualquier costo directo inicial en el que incurra el arrendatario. La Administradora al aplicar la excepción contemplada en la NIIF 16 se produce un cambio en el criterio contable al contabilizar el arriendo directamente como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del contrato.

No aplicaría el método de transición por la aplicación de IFRS 16 en los párrafos C5 y C8 de la norma ya que la Administradora, por las características del contrato de arriendo, a adoptado por la excepción contemplada en la NIIF 16.

La Administradora ha estimado que la adopción de la excepción en la aplicación de la NIIF 16, no tiene efectos en los estados financieros al tratarse de activos arrendados de bajo valor que no dependen significativamente de otros activos ni se encuentran interrelacionados con otros.

Por otra parte las características del Contrato de arriendo no contempla obligaciones de covenants que son obligaciones adicionales a las cláusulas habituales de un contrato de préstamo, los cuales no aplicarían en este caso.

En conclusión, al adoptar por la excepción contemplada en la NIIF 16, la Administradora no ve afectada sus actividades del giro de administración de recursos de terceros ni con el patrimonio mínimo de 10.000UF establecido en el artículo 4° de la Ley N° 20.712.

**3.16) Ganancias por acción**

El beneficio por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Administradora en un período y el número de las acciones en circulación durante ese período.

**3.17) Deterioro de activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Administradora, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del Estado de Situación Financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

**Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables, (continuación)**



### 3.15) Contrato por arrendamiento (continuación)

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

## Nota 4 - Gestión de Riesgo

### Marco general de administración de riesgo

Las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros), se encuentran presentes en un Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno aprobado en sesión de directorio de XLC Administradora General de Fondos S.A. con fecha 09 de junio de 2016, cuyo objeto es identificar y cuantificar los riesgos relevantes que conlleva la administración de fondos de recursos de terceros, ello a fin de establecer políticas de gestión de riesgos y procedimientos de control interno.

Los riesgos en los cuales está expuesto la Administradora son:

- Riesgo operacional
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo tecnológico
- Riesgo jurídico
- Riesgo de capital

### 4.1) Riesgo Operacional

Exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una Administradora, este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- a) **Riesgo operacional externo (front-office):** Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la Administradora.
- b) **Riesgo operacional interno (back-office):** Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la Administradora.
- c) **Riesgo de custodia:** Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la Administradora.

La Administradora ha identificado tres ciclos operacionales:

- Ciclo de inversión de los fondos administrados
- Ciclo de aportes y rescates
- Ciclo de contabilidad y tesorería

### Nota 4 - Gestión de Riesgo (continuación)



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### 4.1) Riesgo Operacional (continuación)

La Administradora ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estos ciclos operacionales, elaborando políticas y procedimientos con el objeto de mitigar estos riesgos. Lo anterior queda en un marco de administración y control reflejado en el manual de gestión de riesgos y control interno.

Periódicamente, el encargado de cumplimiento de gestión de riesgos y control interno realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos. Además de los controles anteriores, se encuentran los comités de riesgos, integrados por los socios y el portfolio manager, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias.

### 4.2) Riesgo de Mercado

Producto del cambio en las condiciones de mercado, se define riesgo de mercado como la pérdida generada por la variación del valor de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión.

La exposición de la Administradora a estos riesgos es:

- a) **Riesgo de Precio:** Pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto de movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos de la cartera de Inversión. Estos movimientos adversos pueden ser provocados por factores relativos al emisor, al país del emisor, hechos económicos que afecten al país del emisor.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora no tiene inversiones en instrumentos financieros que estén con riesgo de precios.

- b) **Riesgo de tasas de interés:** Se define como la pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto de movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

La Administradora tiene inversiones en depósito a plazo y fondos mutuos con la siguiente exposición al riesgo:

			31-12-2022	31-12-2021
<u>Institución</u>	<u>Nombre del Instrumento</u>	<u>N° de cuotas</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco de Chile	Depósito a plazo	-	326.216	299.848
Banchile Inversiones	FFMM Capital empresarial	173.069,1690	227.965	60.016

El depósito a plazo tiene una tasa de interés del 1,108% mensual (0,35% mensual al 31 de diciembre de 2021) renovable cada 35 días, y con una clasificación del emisor que es Banco de Chile como una institución financiera de reconocido prestigio. Esta inversión no es utilizada para transar en el mercado secundario. Esta inversión posee bajo riesgo.

La Administradora tiene el objetivo de invertir los excedentes de caja en un Fondo Mutuo tipo 1, según la clasificación de la Circular N°1578 de la Comisión para el Mercado Financiero, cuya cartera invierte en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 4 - Gestión de Riesgo (continuación)

#### 4.2) Riesgo de Mercado (continuación)

- c) **Riesgo cambiario:** La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en USD y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.

La política de gestión de riesgo de la Administradora es definir como su moneda funcional el peso chileno (\$) ya que sus operaciones de ingresos, costos, y deudas están denominadas principalmente en pesos chilenos. Cualquier intención de tener activos en moneda distinta al peso chileno tendrá una evaluación previa de la Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la administradora no está afectada por este tipo de riesgo ya que mantiene instrumentos valorizados a pesos chilenos.

#### 4.3) Riesgo de Crédito

Se define riesgo de crédito como la pérdida financiera que enfrenta la Administradora 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.

- a) **Riesgo crediticio del emisor:** Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de la cartera.
- b) **Riesgo crediticio de la contraparte:** Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción

La exposición al riesgo crediticio es la siguiente:

<u>Entidad</u>	31-12-2022	31-12-2021	<u>Contraparte</u>
	M\$	M\$	
Deudores comerciales	14.012	16.632	Fondo administrado por XLC Adm. General de Fondos
Otras cuentas por cobrar	11.577	3.044	Fondo administrado por XLC Adm. General de Fondos
Depósito a plazo	326.216	299.848	Banco de Chile
Cuota de Fondos Mutuos	227.965	60.016	Banchile Inversiones
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	137.899	173.441	XLC Distribution Services SPA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora presenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar el cual pertenecen a un mismo emisor y contraparte que son los Fondos administrado por la misma Sociedad. Los deudores comerciales consisten en la cuenta por cobrar de remuneraciones que los Fondos deben pagar a la Administradora según lo definido en el reglamento interno de los Fondos. Este tipo de riesgo es bajo ya que existen contratos de administración.

La Administradora tiene un depósito a plazo cuyo emisor es el Banco de Chile el cual cuenta con solvencia para cumplir sus obligaciones y de responder en caso de liquidación del instrumento. Por lo anterior el riesgo crediticio es bajo.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 4 - Gestión de Riesgo (continuación)

#### 4.4) Riesgo de Liquidez

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

El enfoque de la Administradora es asegurar que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Los riesgos de liquidez se pueden clasificar en:

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mitiga y reduce el riesgo de liquidez por financiamiento al obtener recursos líquidos para cumplir sus compromisos y obligaciones a través de 3 fuentes diferentes:

- Aumentos de capital
- Servicio de asesorías
- Cuenta Mercantil

#### Aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2022, la Administradora no ha tenido aumento de capital ni flujos de recursos por concepto de pago de acciones suscritas.

Al 31 de diciembre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Resolución Exenta N°2043, con fecha 15 de abril de 2021, en la cual se aprobó la reforma de estatutos de la Administradora, consistente en un aumento de capital social en la suma de \$ 500.000.000- mediante la emisión de 500.000 nuevas acciones de pago de iguales características a las ya existentes, debiendo quedar íntegramente suscritas y pagadas hasta el 27 de octubre de 2023. Dicho aumento de capital ha sido suscrito completamente por Inversiones Excel Capital Chile SpA. para la Administradora corresponde a su Matriz. Mayor información sobre el aumento de capital está en la Nota N° 16) Patrimonio.

Durante el año 2021 los flujos de recursos para la Administradora por concepto de pago de acciones suscritas relacionadas con el aumento de capital anterior fueron:

<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>M\$</u>
20-05-2021	Pago acciones suscritas	50.000	50.111
30-06-2021	Recapitalización de deuda	355.848	358.271



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 4 - Gestión de Riesgo, (continuación)

#### 4.4) Riesgo de Liquidez, (continuación)

##### Servicio de asesorías

Por la Norma de Carácter General N°383 la Comisión para el Mercado Financiero que autoriza actividades complementarias. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora ha prestado a asesorías relacionadas con la formación, desarrollo y funcionamiento de fondos. Para determinar la naturaleza y las comisiones que cobra la Administradora, se ha efectuado un contrato de servicio entre la Administradora y una relacionada llamada XLC Distribution Services SpA referente a Fondos Feeder.

##### Cuenta Mercantil

La Administradora tiene un contrato de cuenta mercantil vigente con su Matriz que es Inversiones Excel Capital Chile SpA. por el cual se puede traspasar recursos hacia la Administradora. Mayor información sobre las condiciones de este contrato en Nota N° 3.11).

Al 31 de diciembre de 2022, las partidas de debe y haber entre la Administradora y su Matriz:

<u>Administradora</u>	Aumento <u>M\$</u>	Disminución <u>M\$</u>
Transf. cuenta mercantil financiación	27.000	43.980
Recapitalización cuenta mercantil	-	-
Ajuste por IPC según contrato	-	-
Total	27.000	43.980

Al 31 de diciembre de 2021, se usó esta cuenta mercantil para financiar las cuentas por pagar. Las partidas de debe y haber entre la Administradora y su Matriz:

<u>Administradora</u>	Aumento <u>M\$</u>	Disminución <u>M\$</u>
Transf. cuenta mercantil financiación	252.000	-
Recapitalización cuenta mercantil	-	358.271
Ajuste por IPC según contrato	4.559	-
Total	256.559	358.271



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 4 - Gestión de Riesgo, (continuación)

#### 4.4) Riesgo de Liquidez, (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora presenta la siguiente exposición al riesgo de liquidez de mercado:

Perfil de flujos de activos					
	Menos de 1 mes	1 mes a 6 meses	6 mes a 12 meses	Mas de 12 meses	Total
Entidad	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	21.160	227.965	-	326.216	575.341
Deudores comerciales	14.012	-	-	-	14.012
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	11.577	-	-	-	11.577
Cuentas por cobrar relacionada	-	137.899	-	-	137.899

Perfil de flujos de pasivos					
	Menos de 1 mes	1 mes a 6 meses	6 mes a 12 meses	Mas de 12 meses	Total
Entidad	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales	2.262	-	-	-	2.262
Otras cuentas por pagar	12.022	-	1.002	-	13.024
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	339	-	-	-	339

El desglose de los principales montos del flujo anterior corresponde a:

	31-12-2022		31-12-2022
Efectivo y equivalentes al efectivo:	M\$	Cuentas por pagar comerciales:	M\$
Bancos y caja	21.160	Facturas por recibir	2.185
Depósito a plazo	326.216	<u>Facturas por pagar comerciales</u>	<u>77</u>
Fondos Mutuos	227.965	Total	2.262
Total	575.341		
Deudores comerciales:		Otras cuentas por pagar:	
<u>Remuneración de Fondos de Inversión</u>	<u>14.012</u>	Leyes sociales	3.549
Total	14.012	Impuesto único a los trabajadores	1.002
Cuentas por cobrar relacionada:		Honorarios por pagar	1.755
Derecho participación relacionada	40.349	Asesoría Legal	355
<u>Servicio de Asesoría</u>	<u>97.550</u>	Impuesto Segunda Categoría	434
Total	137.899	Provisión de auditoría	3.337
		<u>Iva débito fiscal</u>	<u>2.592</u>
		Total	13.024
Otras cuentas por cobrar:		Cuentas por pagar a entidades relacionada:	
Facturas pagadas a los Fondos	11.577	Arriendo por pagar	-
<u>Gastos bancarios pagadas a los Fondos</u>	<u>-</u>	<u>Seguro complementario</u>	<u>339</u>
Total	11.577	Total	339



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 4 - Gestión de Riesgo, (continuación)

#### 4.4) Riesgo de Liquidez, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora presenta la siguiente exposición al riesgo de liquidez de mercado:

Perfil de flujos de activos					
Entidad	Menos de 1 mes M\$	1 mes a 6 meses M\$	6 mes a 12 meses M\$	Mas de 12 meses M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	32.677	60.016	-	299.848	392.541
Deudores comerciales	16.632	-	-	-	16.632
Otros activos financieros	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	3.044	-	-	-	3.044
Cuentas por cobrar relacionada	-	173.441	-	-	173.441

Perfil de flujos de pasivos					
Entidad	Menos de 1 mes M\$	1 mes a 6 meses M\$	6 mes a 12 meses M\$	Mas de 12 meses M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales	13.857	-	-	-	13.857
Otras cuentas por pagar	9.446	-	2.945	-	12.391
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	588	-	-	-	588

El desglose de los principales montos del flujo anterior corresponde a:

	31-12-2021		31-12-2021
Efectivo y equivalentes al efectivo:	M\$	Cuentas por pagar comerciales:	M\$
Bancos y caja	32.677	Facturas por recibir	1.910
Cuotas de Fondos Mutuos	60.016	Facturas por pagar comerciales	11.947
Depósito a plazo	299.848	Total	13.857
Total	392.541		
Deudores comerciales:		Otras cuentas por pagar:	
Remuneración de Fondos de Inversión	16.632	Leyes sociales	4.826
Total	16.632	Impuesto único a los trabajadores	1.579
		Provisión de auditoria	2.945
Cuentas por cobrar relacionada:		Iva débito fiscal	3.041
Derecho participación relacionada	129.859	Total	12.391
Servicio de Asesoría	43.582		
Total	173.441	Cuentas por pagar a entidades relacionada:	
Otras cuentas por cobrar:		Arriendo por pagar	-
Facturas pagadas a los Fondos	3.044	Seguro complementario	588
Gastos bancarios pagadas a los Fondos	-	Total	588
Total	3.044		





**Nota 4 - Gestión de Riesgo, (continuación)**

**4.4) Riesgo de Liquidez, (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el riesgo de liquidez de mercado es mitigado por las siguientes razones:

- En la clasificación de pasivos a corto plazo, se encuentran facturas a proveedores con pago menor a 30 días, los impuestos mensuales que se pagan a través del Formulario 29 y las leyes sociales por pagar que son cubiertos con los flujos a corto plazo.
- La Administradora puede estimar con muy alto grado de razonabilidad sus flujos de ingreso por concepto de comisiones a los Fondos administrados y de asesorías a XLC Distribution Service SpA ya que existen contratos de administración y de asesorías.
- La Administradora podrá invertir en instrumentos de fácil liquidación como por ejemplo Fondos Mutuos que permite generar liquidez en menos de 48 horas, cuyos emisores son de reconocida solvencia para cumplir sus obligaciones.

**4.5) Riesgo Tecnológico**

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora tiene una serie de medidas para mitigar este riesgo:

- Gestión de usuarios, perfiles y privilegios para acceso a aplicaciones y gestión de contraseñas.
- Controles de acceso a la red interna y externa, segregación en redes para asegurar servicios de la red.
- Gestión de conexión de teletrabajo y equipos móviles.
- Soluciones de protección contra malware.
- Respalos de bases de datos e información crítica.

**4.6) Riesgo Jurídico**

El riesgo jurídico es el que puede presentarse en los actos y contratos que materializan la inversión de los Fondos administrados por la Administradora, o que afectan los activos en que dichos fondos inviertan. La mitigación en este caso contempla, entre otras, una detallada revisión legal de los contratos representativos de la transacción y de los activos, con abogados de reconocido prestigio y conocimiento de las materias contratadas.

**4.7) Gestión de Riesgo de Capital**

En el proceso de administrar Fondos de Inversión y la administración de recursos de terceros, La Administradora tiene como objetivos cumplir con las exigencias de la ley y/o normativa y mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

Según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 4 - Gestión de Riesgo, (continuación)

#### 4.7) Gestión de Riesgo de Capital, (continuación)

Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 157, de la Comisión para el Mercado Financiero, el patrimonio depurado de la Administradora corresponde a:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos Totales	1.086.859	1.062.366
Activos por cobrar entidades Relacionada	(137.899)	(173.441)
Pasivos Totales	<u>(38.358)</u>	<u>(91.689)</u>
Total Patrimonio Depurado	<u>910.602</u>	<u>797.236</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio depurado es: 25.934,96 UF (valor UF \$ 35.110,98)

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio depurado es: 25.724,14 UF (valor UF \$ 30.991,74)

### Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	Tipo de Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo en caja	\$ chilenos	104	130
Saldo en banco	\$ chilenos	21.056	32.547
Depósito a plazo	\$ chilenos	326.216	299.848
Cuotas de Fondos Mutuos	\$ chilenos	<u>227.965</u>	<u>60.016</u>
Total		<u>575.341</u>	<u>392.541</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el depósito a plazo tiene períodos de renovación de 35 días, cuyo interés es de 1,108% mensual (0,35% mensual a 31 de diciembre de 2021). Emisor y contraparte es Banco de Chile.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora mantiene inversiones en Fondos Mutuos según el siguiente detalle:

<u>Institución</u>	<u>Nombre del Fondo</u>	<u>N° de cuotas</u>	<u>Valor cuota</u>	<u>M\$</u>
Banchile Inversiones	Capital empresarial	173.069,169	1.317,1873	227.965

Al 30 de diciembre de 2021, la Administradora mantiene inversiones en Fondos Mutuos según el siguiente detalle:

<u>Institución</u>	<u>Nombre del Fondo</u>	<u>N° de cuotas</u>	<u>Valor cuota</u>	<u>M\$</u>
Banchile Inversiones	Capital empresarial	48.993,6421	1.224,9716	60.016

No existen restricciones de ningún tipo sobre las partidas incluidas en el rubro.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 6 – Activos y pasivos financieros por categoría

a) Al 31 de diciembre de 2022, la distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera es la siguiente:

Concepto	Nivel de valor Razonable	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
<b>Activos</b>			
Efectivo en caja y saldos en banco	1	21.160	21.160
Depósito a plazo y Cuotas de Fondos Mutuos	2	554.181	554.181
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	2	25.589	25.589
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	2	137.899	137.899
<b>Total</b>		<b>738.829</b>	<b>738.829</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2	15.286	15.286
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2	339	339
<b>Total</b>		<b>15.625</b>	<b>15.625</b>

b) Al 31 de diciembre de 2021, la distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera es la siguiente:

Concepto	Nivel de valor razonable	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
<b>Activos</b>			
Efectivo en caja y saldos en banco	1	32.677	32.677
Depósito a plazo y Cuotas de Fondos Mutuos	2	359.864	359.864
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	2	19.676	19.676
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	2	173.441	173.441
<b>Total</b>		<b>585.658</b>	<b>585.658</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2	26.248	26.248
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2	588	588
<b>Total</b>		<b>26.836</b>	<b>26.836</b>

### Nota 7 – Impuestos corrientes

El detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pagos provisionales mensuales	4.947	3.476
Pagos provisionales mensuales por pagar	(168)	(280)
<b>Total</b>	<b>4.779</b>	<b>3.196</b>



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 8 – Otros activos no financieros corrientes

El detalle de otros activos no financieros corrientes es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
IVA crédito fiscal	812	2.346
Total	<u>812</u>	<u>2.346</u>

### Nota 9 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Remuneración Fondo de Inversión por cobrar (*)	14.012	16.632
Facturas pagadas a los Fondos por cobrar	11.577	3.044
Total	<u>25.589</u>	<u>19.676</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la remuneración de XLC Deuda Privada Fondo de Inversión, XLC HPS Mezzanine IV Fondo de Inversión y XLC Deuda Privada Fintech Fondo de Inversión.

No hay provisión por incobrabilidad y no hay pérdidas por deterioro del valor según lo indicado en la Nota 3.14).

### Nota 10 – Otros activos no financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora presenta los siguientes saldos:

	Monto Bruto	Amortización Acumulada	Amortización Ejercicio	Saldo Neto
<u>Clase</u>	M\$	M\$	M\$	M\$
Softland Ingeniería	324	(324)	(324)	-
HDI Seguros*	2.277	(2.277)	(2.277)	-
Seguros AVLA*	9.456	(9.456)	(9.456)	-
Total	<u>12.057</u>	<u>(12.057)</u>	<u>(12.057)</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora presenta los siguientes saldos:

	Monto Bruto	Amortización Acumulada	Amortización Ejercicio	Saldo Neto
<u>Clase</u>	M\$	M\$	M\$	M\$
Softland Ingeniería	636	(393)	(315)	243
HDI Seguros*	5.813	(5.813)	(5.813)	-
Orsan Seguros*	15.112	(15.112)	(15.112)	-
Seguros AVLA*	9.425	-	-	9.425
Total	<u>30.986</u>	<u>(21.318)</u>	<u>(21.240)</u>	<u>9.668</u>



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

\* Corresponden a la póliza de garantía establecida en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712 que se pagó por adelantado y cuyo monto se amortizará durante la vigencia de la póliza.

### Nota 11 – Propiedades, planta y equipos

a) Los saldos y la composición del rubro propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022

<u>Clase</u>	Monto Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Neto M\$
Equipos computacionales	5.725	(3.467)	(901)	2.258
Remodelación de oficina	48.232	(48.232)	-	-
Mobiliario de oficina	12.761	(8.207)	(1.822)	4.554
<b>Total</b>	<b>66.718</b>	<b>(59.906)</b>	<b>(2.723)</b>	<b>6.812</b>

Al 31 de diciembre de 2021

<u>Clase</u>	Monto Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Neto M\$
Equipos computacionales	5.725	(2.566)	(900)	3.159
Remodelación de oficina	48.232	(48.232)	(7.320)	-
Mobiliario de oficina	12.761	(6.385)	(1.824)	6.376
<b>Total</b>	<b>66.718</b>	<b>(57.183)</b>	<b>(10.044)</b>	<b>9.535</b>

Al 31 de diciembre de 2021, La Administradora no tiene contratos de arriendos que requieran la aplicabilidad de un modelo de NIIF16.

b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el movimiento de Propiedades, planta y equipos es la siguiente:

2022	Equipos computacionales M\$	Remodelación de oficina M\$	Mobiliario de oficina M\$	Total M\$
<u>Costo atribuible</u>				
Saldo neto al 01-01-2022	5.725	48.232	12.761	66.718
Adiciones	-	-	-	-
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31-12-2022</b>	<b>5.725</b>	<b>48.232</b>	<b>12.761</b>	<b>66.718</b>
<u>Gasto por depreciación</u>				
Saldo neto al 01-01-2022	(2.566)	(48.232)	(6.385)	(57.183)
Depreciación del ejercicio	(901)	-	(1.822)	(2.723)
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31-12-2022</b>	<b>(3.467)</b>	<b>(48.232)</b>	<b>(8.207)</b>	<b>(59.906)</b>



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 11 – Propiedades, planta y equipos, (continuación)

2021	Equipos computacionales M\$	Remodelación de oficina M\$	Mobiliario de oficina M\$	Total M\$
<u>Costo atribuible</u>				
Saldo neto al 01-01-2021	5.725	48.232	12.761	66.718
Adiciones	-	-	-	-
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldo neto al 31-12-2021	<u>5.725</u>	<u>48.232</u>	<u>12.761</u>	<u>66.718</u>
<u>Gasto por depreciación</u>				
Saldo neto al 01-01-2021	(1.666)	(40.912)	(4.561)	(47.139)
Depreciación del ejercicio	(900)	(7.320)	(1.824)	(10.044)
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldo neto al 31-12-2021	<u>(2.566)</u>	<u>(48.232)</u>	<u>(6.385)</u>	<u>(57.183)</u>

c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en relación a las pérdidas por deterioro de valor de las propiedades, plantas y equipos, la Administradora no ha evidenciado indicios de deterioro respecto de estos.

### Nota 12 - Impuestos diferidos

12.1) Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora presenta una pérdida tributaria de M\$ 1.760.990 (M\$ 1.647.016 al 31 de diciembre de 2021) por lo cual se ha registrado una provisión de impuesto a las ganancias.

12.2) Activos y Pasivos por impuestos diferidos:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<u>Activo</u>		
Pérdida tributaria	475.466	444.692
Provisión de vacaciones	2.672	6.941
Activo Fijo	(511)	330
Pérdida tributaria no recuperable	(142.000)	-
Total activo por impuestos diferidos	<u>335.627</u>	<u>451.963</u>
	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<u>Pasivo</u>		
Software Softland	-	66
Derecho de uso arriendo	-	1
Total pasivo por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>67</u>



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 12 - Impuestos diferidos, (continuación)

12.3) Resultado por impuesto a las ganancias:

Concepto	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Beneficio por impuesto diferido	(116.269)	44.718
Total	<u>(116.269)</u>	<u>44.718</u>

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

La Administradora mantiene las siguientes cuentas por pagar comerciales:

<u>Concepto</u>	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Facturas por recibir	2.185	1.910
Facturas por pagar comerciales	77	11.947
Otras cuentas por pagar (1)	<u>13.024</u>	<u>12.391</u>
Total	<u>15.286</u>	<u>26.248</u>

(1) En otras cuentas por pagar incluyen las leyes sociales, provisión de auditoría, impuesto de segunda categoría e IVA débito.

### Nota 14 – Información sobre entidades relacionadas

La Administradora presenta siguiente cuadro que resume el detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionada.

a) Saldos al 31 de diciembre de 2022:

Cuadro cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

<u>Concepto</u>	<u>Empresa relacionada</u>	<u>Corriente M\$</u>	<u>No corriente M\$</u>
Servicio de asesoría	XLC Distribution Services	137.899	-
Totales		<u>137.899</u>	<u>-</u>

Cuadro cuentas por pagar a entidades relacionadas:

<u>Concepto</u>	<u>Empresa relacionada</u>	<u>Corriente M\$</u>	<u>No corriente M\$</u>
Seguro complementario de salud	Inversiones Excel Capital SpA	339	-
Saldo de cuenta mercantil	Inversiones Excel Capital SpA	-	-



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

Totales	339	-
---------	-----	---

### Nota 14 – Información sobre entidades relacionadas, (continuación)

b) Saldos a 31 de diciembre de 2021:

Cuadro cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

<u>Concepto</u>	<u>Empresa relacionada</u>	<u>Corriente M\$</u>	<u>No corriente M\$</u>
Servicio de asesoría	XLC Distribution Services	173.441	-
Totales		173.441	-

Cuadro cuentas por pagar a entidades relacionadas:

<u>Concepto</u>	<u>Empresa relacionada</u>	<u>Corriente M\$</u>	<u>No corriente M\$</u>
Seguro complementario de salud	Inversiones Excel Capital SpA	588	-
Saldo de cuenta mercantil	Inversiones Excel Capital SpA	-	16.080
Totales		588	16.080

#### 14.1) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente

##### 14.1.1) Saldo de cuenta corriente mercantil:

Corresponde al saldo por transacciones con parte relacionada por concepto de uso de la cuenta mercantil, cuyo detalle es el siguiente:

Cuenta mercantil no corriente:

<u>Sociedad</u>	<u>Rut</u>	<u>Tipo de relación</u>	31-12-2022 Monto en M\$	31-12-2021 Monto en M\$
Inversiones Excel Capital Chile SpA. (1)	76.365.487-7	Matriz	-	16.080

(1) Al 31 de diciembre de 2022 la cuenta mercantil fue saldada. Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a transacciones indicadas en Nota 14.2) y además para financiar los pagos de bonos de desempeño del año y gastos de administración.

##### 14.1.2) Obligaciones por contrato de arriendo:

La Administradora presenta un contrato con Inversiones Excel Capital Chile SpA. por el sub arriendo de oficinas según lo expresado en las Notas 3.11) y 3.15).

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, La Administradora no tiene contratos de arriendos que requieran la aplicabilidad de un modelo de NIIF16.





## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 14 – Información sobre entidades relacionadas, (continuación)

#### 14.2) Transacciones con partes relacionadas

##### Cuenta mercantil:

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora presenta transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Cta Cte Mercantil	(16.980)	-

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora presenta transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Cta Cte Mercantil	252.000	-
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Cta Cte Mercantil	(355.848)	-

Los M\$ 355.848 corresponden a una capitalización de la cuenta mercantil por Inversiones Excel Capital Chile SpA, efectuada por la Sociedad para el pago de 355.848 acciones.

##### La Administradora como arrendatario:

La Administradora presenta transacciones con partes relacionadas por el pago de arriendo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Arriendo de oficina	7.920	(7.920)

Al 31 de diciembre de 2021

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$ (*)
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Arriendo de oficina	9.995	(9.863)

(\*) El efecto en resultado corresponde a la suma de los intereses por arriendo por M\$ 220, por depreciación del derecho de uso por M\$ 7.085 y por los arriendos de octubre, noviembre y diciembre por M\$ 2.558 que se reclasificaron a la Nota 24) en el ítem otros gastos de Administración.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 14 – Información sobre entidades relacionadas, (continuación)

#### 14.2) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

##### Servicios de Asesorías:

La Administradora presenta transacciones con partes relacionadas por asesorías relacionada con la formación, desarrollo y funcionamiento de Fondos feeder según contrato firmado entre la Administradora y XLC Distribución Services SpA, el detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
XLC Distribution Service SpA	76.979.088-8	Relacionada	Servicio asesorías	336.430	336.430

Al 31 de diciembre de 2021

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
XLC Distribution Service SpA	76.979.088-8	Relacionada	Servicio asesorías	445.635	381.100

##### Servicio de Back Office

La Administradora presenta transacciones con partes relacionadas por servicios y procesos descritos en la Nota 3.11), el detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Back Office	13.056	13.056

Al 31 de diciembre de 2021

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Inversiones Excel Capital Chile SpA	76.365.487-7	Matriz	Back Office	19.577	19.577



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 14 – Información sobre entidades relacionadas, (continuación)

14.3) El Directorio de la Administradora está compuesto por:

Directorio de la Administradora		2022	2021
Nombre	Cargo	Dieta	Dieta
		Directorio	Directorio
		M\$	M\$
Felipe Andrés Raga Álvarez	Director	-	-
Felipe Monárdez Vargas	Presidente	-	-
Jose Tomás Raga	Director	-	-
Felipe Cárcamo	Director	-	-
Gaston Alejandro Angelico	Director	-	-

El Directorio de la Administradora no recibe ningún tipo de remuneración, gratificación o dieta por la asistencia a las reuniones de Directorio.

14.4) Los sueldos anuales de la Alta Gerencia ascienden a M\$ 195.001 (M\$ 204.254 al 31 de diciembre de 2021), esto considera cuatro cargos Gerenciales (cuatro cargos al 31 de diciembre de 2021).

### Nota 15 - Provisiones por beneficios a los empleados

El detalle de las provisiones por beneficios a empleados, es el siguiente:

<u>Concepto</u>	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	9.900	25.706
Provisión bono	12.833	23.000
Total	22.733	48.706

	Provisión de Vacaciones		Provisión de vacaciones
	M\$		M\$
Saldo inicial a 01-01-2022	25.706	Saldo inicial a 01-01-2021	37.155
Provisiones constituidas	4.789	Provisiones constituidas	13.152
Liberación de provisiones	(7.762)	Liberación de provisiones	(24.601)
Saldo final a 31-12-2022	22.733	Saldo final a 31-12-2021	25.706

	Provisión de Bonos		Provisión de Bonos
	M\$		M\$
Saldo inicial a 01-01-2022	23.000	Saldo inicial a 01-01-2021	156.424
Provisiones constituidas	12.833	Provisiones constituidas	23.000
Liberación de provisiones	(23.000)	Liberación de provisiones	(156.424)
Saldo final a 31-12-2022	12.833	Saldo final a 31-12-2021	23.000



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 16 – Patrimonio neto

#### 16.1) Capital suscrito y pagado

A continuación, se muestra el capital suscrito y pagado en cada período:

<u>Período</u>	Capital Suscrito <u>M\$</u>	Capital Pagado <u>M\$</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2022	2.060.000	1.965.848
Saldo a 31 de diciembre de 2021	2.060.000	1.965.848

#### 16.2) Acciones

Los accionistas de la Administradora la componen:

<u>Accionistas</u>	31-12-2022		31-12-2021	
	Nº acciones	Propiedad	Nº acciones	Propiedad
Inversiones Excel Capital Chile SpA	2.059.970	99,99%	2.059.970	99,99%
Gastón Alejandro Angélico	30	0,01%	30	0,01%
Total	2.060.000	100%	2.060.000	100%

#### 16.3) Valor libro de la Acción:

	31-12-2022 <u>M\$</u>	31-12-2021 <u>M\$</u>
Patrimonio contable	1.048.501	970.677
Número de acciones en circulación	1.965.848	1.965.848
Valor libro de la acción	<u>0,533</u>	<u>0,494</u>



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 16 – Patrimonio neto, (continuación)

#### 16.4) Conciliación de las acciones emitidas y monto pagado al inicio y final del período:

	<u>Nº de Acciones</u>
Acciones suscritas y pagadas al 31-12-2021	1.965.848
Pago de acciones suscritas en el período	-
Recapitalización Cuenta Mercantil	-
Acciones suscritas y pagadas al 31-12-2022	<u>1.965.848</u>
	<u>M\$</u>
Monto de acciones suscritas y pagadas al 31-12-2021	1.373.239
Monto de acciones suscritas y pagadas en el período	-
Total monto de suscritas y pagadas al 31-12-2022	<u>1.373.239</u>

Las acciones suscritas fueron pagadas con reajuste de IPC según el artículo N°16 de la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

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

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

#### 16.5) Resultado acumulados

La Administradora presenta el siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	<u>31-12-2022</u> <u>M\$</u>	<u>31-12-2021</u> <u>M\$</u>
Saldo inicial	(995.171)	(1.005.310)
Resultado del ejercicio	<u>77.824</u>	<u>10.139</u>
Total	<u>(917.347)</u>	<u>(995.171)</u>

#### 16.6) Aumento de capital

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora no presenta aumento el capital.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora aumentó el capital social por 500.000 acciones por un monto de \$500.000.000, las que al cierre del ejercicio se han pagado la totalidad de las 405.848 acciones. Del pago de las acciones, 50.000 acciones fueron a través de flujo de dinero de parte de Inversiones Excel y las 355.848 fueron producto de una recapitalización de la cuenta mercantil.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 17 - Ingresos del ejercicio por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos del ejercicio por actividades ordinarias es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Comisión Fondo de Inversión	271.541	176.570
Total	<u>271.541</u>	<u>176.570</u>

### Nota 18 - Ingresos financieros

La Administradora presenta los siguientes ingresos financieros:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Intereses depósito a plazo	26.367	1.779
Valorización Fondos Mutuos	8.263	117
Total	<u>34.630</u>	<u>1.896</u>

### Nota 19 – Costo financiero

La Administradora presenta los siguientes costos financieros:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, La Administradora no presenta costos financieros.

### Nota 20 – Otras pérdidas

La Administradora presenta los siguientes otras pérdidas:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, La Administradora no presenta otras pérdidas.

### Nota 21 – Otros ingresos

La Administradora presenta los siguientes otros ingresos:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Asesorías a XLC Distribution Service SpA	336.430	381.100
Total	<u>336.430</u>	<u>381.100</u>

Conforme a la exigencias de la normativa vigente, ciertos inversionistas calificados sólo pueden y otros así lo quieren, invertir en vehículos de inversión extranjeros a través de un vehículo ad-hoc especialmente constituido y fiscalizado en Chile. En este sentido, el cliente requiere los servicios de asesorías del Prestador que en este caso es XLC Distribution Service SpA en el cual se asesora con la Administradora sobre materias de Fondos regulados.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 22 – Resultados por unidades de reajuste

El siguiente es el detalle del ítem de unidades de reajustes:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Reajustes activos no monetarios	454	2.740
Reajustes pasivos no monetarios	(900)	(4.691)
Total	<u>(446)</u>	<u>(1.951)</u>

### Nota 23 – Costo de venta

La Administradora presenta el siguiente costo de venta:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Arriendo de Software Operacional para Fondos	(26.043)	(23.234)
Total	<u>(26.043)</u>	<u>(23.234)</u>

### Nota 24 - Gastos de administración

La Administradora presenta los siguientes gastos de administración:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Remuneración personal (1)	(284.692)	(358.627)
Leyes sociales	(52.942)	(54.871)
Asesorías legales	(6.195)	(18.072)
Gastos legales	-	(1.905)
Licencia software	(243)	(315)
Patente comercial	(2.000)	(798)
Garantías de Fondos	(11.733)	(20.926)
Gastos de auditoria	(8.382)	(7.359)
Gasto Depósito Central de Valores	(6.163)	(5.508)
Depreciaciones	(2.723)	(10.044)
Otros gastos de administración (2)	(46.925)	(58.029)
Total	<u>(421.998)</u>	<u>(536.454)</u>

- (1) La remuneración del personal incluye la provisión por bono de desempeño por M\$12.833 (Al 31 de diciembre de 2021 es de M\$ 23.000).
- (2) En otros gastos de administración incluye gastos por los servicios de Nevasa Corredores de Bolsa, Back office y gastos bancarios.



## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
a 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 25 - Otros gastos, por función

La Administradora presenta el siguiente otros gastos:

	31-12-2022	31-12-2021
<u>Concepto</u>	M\$	M\$
Multas e intereses fiscales	(21)	(15)
Ajuste por mayor ingreso XLC Distribution	-	(32.491)
Total	(21)	(32.506)

### Nota 26 - Contingencias y compromisos

#### a) Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora no tiene activos o pasivos contingentes que afecten los presentes estados financieros.

#### b) Garantía de Fondos:

La Administradora tiene las siguientes pólizas de garantía, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora por la administración de Fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

Al 31 de diciembre de 2022:

<u>Rut Beneficiario</u>	<u>Nombre Fondo</u>	<u>Nombre Aseguradora</u>	<u>Número de Póliza</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
76.741.113-8	XLC Deuda Privada FI	Avla Seguros	3012021138153	10/01/2023	10.000 UF
76.986.591-8	XLC HPS Mezzanine IV	Avla Seguros	3012021138155	10/01/2023	10.061,27 UF
77.214.226-9	XLC Deuda Priv. Fintech	Avla Seguros	3012021138154	10/01/2023	10.000 UF
77.576.431-7	XLC Vex Secondaries I FI	HDI Seguros	1600000069009	09/01/2023	10.000 UF

Al 31 de diciembre de 2021:

<u>Rut Beneficiario</u>	<u>Nombre Fondo</u>	<u>Nombre Aseguradora</u>	<u>Número de Póliza</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
76.741.113-8	XLC Deuda Privada FI	Orsan Seguros	0324003457	10/01/2022	10.000 UF
76.986.591-8	XLC HPS Mezzanine IV	Orsan Seguros	0324003458	10/01/2022	10.000 UF
77.091.258-K	XLC Mutuos Hipotecarios	HDI Seguros	55843	10/01/2022	10.000 UF
77.214.226-9	XLC Deuda Priv. Fintech	HDI Seguros	55844	10/01/2022	10.000 UF
77.270.961-7	XLC Financiamiento CP	Orsan Seguros	0324003456	10/01/2022	10.000 UF
77.303.615-2	XLC Acciona Inmo. USA	Orsan Seguros	0324003455	10/01/2022	10.000 UF





## XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### Nota 27 - Medio ambiente

La Administradora, por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente.

### Nota 28 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora, sus administradores y directores, no han sido sancionados por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

### Nota 29 – Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora no ha tenido hechos relevantes para informar.

### Nota 30 - Hechos posteriores

Entre el 01 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores de carácter financiero o de la índole, que pudiesen afectar en forma significativa los estados financieros de la Administradora.

En marzo de 2023, posterior al cierre del año, el gobierno de los Estados Unidos inició acciones para asumir el control de ciertas instituciones bancarias para proteger a los depositantes, debido a problemas de liquidez. El Programa de inversiones revela las posesiones de inversión de cada Fondo, así como la concentración de inversiones por categoría relevante, al 31 de diciembre de 2022. El alcance de la situación sigue siendo incierto y, como tal, el Administrador continúa evaluando las valoraciones en todo el sector financiero más amplio y tomar acciones potenciales, según se considere necesario, de acuerdo con las políticas de valoración de los Fondos.

La Administración ha determinado que este hecho no tiene impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

La renovación de las siguientes pólizas de garantía, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora por la administración de Fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N° 12 de la Ley N° 20.712 son las siguientes:

<u>Rut</u> <u>Beneficiario</u>	<u>Nombre</u> <u>Fondo</u>	<u>Nombre</u> <u>Aseguradora</u>	<u>Número de</u> <u>Póliza</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
76.741.113-8	XLC Deuda Privada FI	HDI Seguros	78103-0	10/01/2024	10.000 UF
76.986.591-8	XLC HPS Mezzanine IV	HDI Seguros	78104-0	10/01/2024	10.000 UF
77.214.226-9	XLC Deuda Priv. Fintech	HDI Seguros	78105-0	10/01/2024	10.000 UF

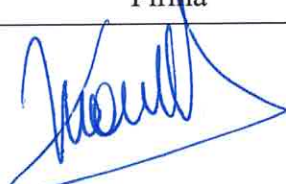

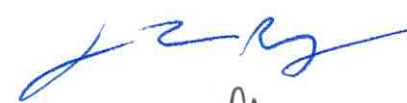


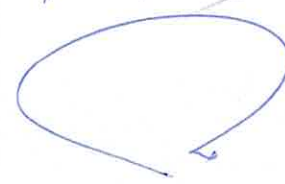
## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Nombre de sociedad: XLC Administradora General de Fondos S.A.

RUT: 76.579.033-6

En sesión de Directorio de fecha 30 de marzo de 2023, los abajo firmantes en su calidad de Directores, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 31 de diciembre de 2022, de acuerdo al siguiente detalle:

	INDIVIDUAL	CONSOLIDADO
Estado de situación financiera clasificado	X	
Estado de resultado por función	X	
Estado de flujo efectivo directo	X	
Estado de cambio en el patrimonio	X	
Notas explicativas a los estados financieros	X	
Resumen de hechos relevantes	X	
Análisis razonado	X	

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Felipe Monárdez Vargas	Presidente	8.937.218-6	
Felipe Cárcamo Dávila	Director	10.376.355-K	
José Tomás Raga Álvarez	Director	15.959.161-1	
Gastón Alejandro Angelico	Director	14.650.698-4	
Felipe Andrés Raga Álvarez	Director	15.959.162-K	
Rodrigo Nader López	Gerente General	10.430.041-3	

30 de marzo de 2023.