

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)
Notas Explicativas a los Estados Financieros

M\$ - Miles de pesos chilenos

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los Auditores Independientes

Señores Presidente, Directores y Accionistas de:
Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de **Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.** 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.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Al preparar los estados financieros la Administración de **Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.** es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.** para continuar como una empresa en marcha, al menos por doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2023.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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



Santiago, Chile
28 de marzo de 2024

Marco Opazo Herrera - Socio
Rut: 9.989.364-8

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

Nota N°	Pág.
1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD	2
2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	3
2.1 Principales Políticas Contables	3
2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables	7
3. CAMBIOS CONTABLES	9
4. RECLASIFICACIÓN	9
5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	10
5.1 Gestión de Riesgo Financiero	10
5.2 Gestión de Riesgo de Capital	12
6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO	12
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	13
8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	13
9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	13
9.1 Composición de saldo	13
9.2 Vencimientos de la cartera al día	14
10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	14
10.1 Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas corrientes	14
10.2 Transacciones relacionadas más significativas y sus efectos en resultado	14
10.3 Remuneraciones del personal clave	15
11. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	16
11.1 Composición del rubro	16
11.2 Reconciliación de activos por derecho de uso	16
12. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17
13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	18
13.1 Saldos de impuestos diferidos	18
13.2 Movimientos de impuestos diferidos	18
13.3 Impuesto a la renta reconocido en resultados	18
13.4 Conciliación de la tasa efectiva	19
14. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	19
14.1 Pasivos por arrendamientos Corrientes y No corrientes	19
14.2 Pagos mínimos futuros	20
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20
16. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO	20
16.1 Detalles del rubro	20
16.2 Movimientos de las provisiones	21
17. ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTOS CORRIENTES	21
18. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	21
18.1 Detalles del rubro	21
18.2 Movimientos de las provisiones	21
19. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO	22
19.1 Gestión de Capital	22
19.2 Capital suscrito y pagado y número de acciones	22
19.3 Capital emitido	22
19.4 Dividendos provisorios	22
19.5 Resultados acumulados	22
19.6 Ganancias por acción	23
20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23
21. COSTO DE VENTAS	24
22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	24
23. COSTOS FINANCIEROS	24
24. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (GANANCIAS POR DETERIORO DE VALOR Y REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) DETERMINADAS DE ACUERDO CON LA NIIF 9	25
25. (PÉRDIDAS) GANANCIAS DE CAMBIOS EN MONEDA EXTRANJERA	25
26. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	25
26.1 Garantías directas	25
26.2 Garantías indirectas	26
26.3 Avaless y garantías obtenidas de terceros	26
27. NORMAS ESPECIALES	26
28. SANCIONES	26
29. MEDIO AMBIENTE	26
30. HECHOS RELEVANTES	27
31. HECHOS POSTERIORES	29
32. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS	29

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	299.336	355.535
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	96.171	104.218
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10.1	9.557	25.894
Activos por impuestos corrientes, corrientes	17	13.488	12.251
Activos corrientes totales		<u>418.552</u>	<u>497.898</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	8	133.317	171.964
Activos por derecho de uso	11.1	120.275	77.947
Activos por impuestos diferidos	13.1	45.019	43.728
Total de activos no corrientes		<u>298.611</u>	<u>293.639</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>717.163</u>	<u>791.537</u>

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos corrientes	14.1	43.214	45.288
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	59.542	63.785
Otras provisiones a corto plazo	16.1	2.406	4.073
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18.1	<u>53.681</u>	<u>62.031</u>
Pasivos corrientes totales		<u>158.843</u>	<u>175.177</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	14.1	<u>76.992</u>	<u>34.868</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>76.992</u>	<u>34.868</u>
Total de pasivos		<u>235.835</u>	<u>210.045</u>
PATRIMONIO			
Capital emitido y pagado	19.2	510.047	510.047
Ganancia (pérdida) acumuladas	19.5	<u>(28.719)</u>	<u>71.445</u>
Patrimonio total		<u>481.328</u>	<u>581.492</u>
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>717.163</u>	<u>791.537</u>

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	Acumulado 01-01-2023 31-12-2023 M\$	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 M\$
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.342.877	1.116.852
Costo de ventas	21	(351.323)	(394.966)
		991.554	721.886
Ganancia Bruta			
Gastos de administración	22	(992.819)	(841.574)
Otras ganancias (pérdidas)		(3.575)	309
Ingresos financieros		27.907	19.132
Costos financieros	23	(5.270)	(3.459)
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo con la NIIF 9	24	(80.974)	(57.949)
(Pérdidas) ganancias de cambio en moneda extranjera	25	3.904	(3.360)
Resultados por unidades de reajuste		311	23.153
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor justo		(42.493)	30.000
		(101.455)	(111.862)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(101.455)	(111.862)
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	13-3	1.291	39.546
		(100.164)	(72.316)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(100.164)	(72.316)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		(100.164)	(72.316)
Ganancia (pérdida) atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(100.164)	(72.316)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		(100.164)	(72.316)
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		(19,6400)	(14,1796)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		(19,6400)	(14,1796)
Ganancia por acción diluida			
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		(19,6400)	(14,1796)
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) diluida por acción		(19,6400)	(14,1796)
Estado de resultados Integral			
Ganancia (pérdida)		(100.164)	(72.316)
Resultado integral total		(100.164)	(72.316)
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(100.164)	(72.316)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		(100.164)	(72.316)

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido	Otras Reservas	Resultado Ganancia / Pérdida	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado al 01-01-2023	510.047	-	71.445	581.492
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	<u>510.047</u>	<u>-</u>	<u>71.445</u>	<u>581.492</u>
Ganancia (pérdida)	-	-	(100.164)	(100.164)
Incremento (disminución) por transferencias y Otros cambios	-	-	-	-
Patrimonio al final del período al 31-12-2023	<u>510.047</u>	<u>-</u>	<u>(28.719)</u>	<u>481.328</u>
Patrimonio previamente reportado al 01-01-2022	510.047	-	96.470	606.517
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	7.503	7.503
Patrimonio al comienzo del período	<u>510.047</u>	<u>-</u>	<u>103.973</u>	<u>614.020</u>
Ganancia (pérdida)	-	-	(72.316)	(72.316)
Incremento (disminución) por transferencias y Otros cambios	-	-	39.788	39.788
Patrimonio al final del período al 31-12-2022	<u>510.047</u>	<u>-</u>	<u>71.445</u>	<u>581.492</u>

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)**

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
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 prestación de servicios		1.428.939	1.289.690
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(528.710)	(567.225)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(729.294)	(578.399)
Otros pagos por actividades de operación		(193.607)	(215.726)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		13.058	(1.744)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(5.725)	(740)
		(15.339)	(74.144)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Intereses recibidos		24.311	19.132
Préstamos a entidades relacionadas		(22.395)	(53.082)
Cobros a entidades relacionadas		4.912	31.758
Dividendos recibidos		3.597	38.173
Otras entradas (Salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión.		3.621	363.189
		14.046	399.170
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		708	2.088
Pagos de pasivos por arrendamiento		(53.015)	(47.140)
Pagos de préstamos de entidades relacionadas		(757)	(2.088)
Intereses pagados		(1.842)	(3.009)
		(54.906)	(50.149)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		(56.199)	274.877
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		355.535	80.658
		299.336	355.535
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7		

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en miles de pesos M\$)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como Sociedad Anónima Cerrada por escritura pública de fecha 9 de febrero de 2017 otorgada ante el Notario de Santiago don Raúl Undurraga Laso. Por resolución N°4.287 de fecha 5 de septiembre de 2017 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó su existencia. La dirección registrada de sus oficinas es calle Rosario Norte N°100 oficina 1.501, Las Condes, Santiago, Chile.

El objeto de la Sociedad es la administración de uno o más Fondos de Inversión, la que se ejercerá a nombre de éstos, por cuenta y riesgo de los Aportantes, de conformidad a la Ley, su Reglamento Interno y las instrucciones obligatorias que imparta la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero por ser Sociedad Administradora General de Fondos, de acuerdo con lo establecido en la ley 20.712 del 7 de enero del año 2014, el Decreto Supremo N°129 de 2014 y los respectivos reglamentos internos de los fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad administra:

Fondo de Inversión Independencia Core US I
Fondo de Inversión Independencia Tysons
Fondo de Inversión Independencia Detroit CBD
Fondo de Inversión Independencia Atlanta
Fondo de Inversión Independencia Doral
Fondo de Inversión privado 100 Quannapowitt
Fondo de Inversión privado City Place I
Fondo de Inversión privado Lexington I (En liquidación)
Fondo de Inversión privado Rustcraft I (En liquidación)
Fondo de Inversión privado Baltimore I
Fondo de Inversión privado Sandy I y II
Fondo de Inversión privado Dadeland I
Fondo de Inversión privado 1600 Market I
Fondo de Inversión privado Centrum Doral
Fondo de Inversión privado Deuda Inmobiliaria US I
Fondo de Inversión privado Weston

Con fecha 28 de marzo de 2024, en sesión extraordinaria de Directorio, se autoriza la publicación de los presentes Estados Financieros.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes Estados Financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. (en adelante “la Sociedad”). Los Estados Financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023 aplicadas de manera uniforme.

2.1 Principales Políticas Contables

a. Bases de Preparación - Los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (o “IFRS” en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Período cubierto - Los presentes Estados Financieros de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

c. Moneda funcional y de presentación – Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A., presenta sus Estados Financieros en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad.

La Sociedad tiene ingresos y gastos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno. Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos (M\$).

d. Bases de conversión – Los activos y pasivos en pesos chilenos han sido traducidos a los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar Estadounidense	877,12	855,86
Unidad de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98

e. Conversión de saldos en moneda extranjera - Las operaciones realizadas en moneda distinta de la funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros.

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los Estados Financieros, se realiza al tipo de cambio de cierre (con aproximación de dos decimales), la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

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

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

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

h. Estado de flujo de efectivo - Para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad utiliza el método directo y ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalente al efectivo: incluyen el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

i. Instrumentos financieros – Los activos financieros en los cuales invierte Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos anticipadamente de acuerdo con NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

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

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c) Activos financieros a costo amortizado.

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

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

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

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

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

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

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

j. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen a su valor nominal, ya que los plazos medios de vencimiento no superan los 30 días. La NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias de flujos esperados de sus deudores comerciales, producto de esto se ha determinado que no existe deterioro en las cuentas comerciales por cobrar.

k. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas - Los saldos con empresas relacionadas corresponden a operaciones propias y habituales al giro de la Sociedad, realizadas en condiciones de equidad en cuanto a su plazo y conforme a precios de mercado, e incluye principalmente adquisición de servicios y asesorías económicas y financieras. Los traspasos de fondos que no correspondan a cobro de servicios se estructuran bajo la modalidad de cuenta corriente mercantil, reconociendo los saldos a valor razonable.

l. Deterioro de incobrabilidad - Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y el pago de las cuentas de proveedores realizadas por cuenta de los fondos administrados. En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para estas cuentas, como es requerido por NIIF 9. Adicionalmente, dicho enfoque establece una provisión por deterioro de las cuentas de deudores comerciales y las cuentas por cobrar, cuando la administración concluye que existe evidencia cualitativa o cuantitativa suficiente que señale que un activo financiero este deteriorado, pudiendo esto darse por situaciones tales como dificultades financieras del deudor, default en el cumplimiento de obligaciones financieras, liquidación del fondo, entre otros.

Política de incobrabilidad

Hasta 90 días	0%
Entre 91 y 180 días	25%
Entre 181 y 360 días	50%
Entre 361 y 540 días	75%
Sobre 541 días	100%

A pesar de lo definido anteriormente, en el caso de que exista alguna propiedad en default, es decir que no pueda cumplir con el pago de la deuda hipotecaria, la Administradora deteriorará el 100% de las cuentas por cobrar con el fondo que invierte indirectamente en la propiedad, a menos que, sea un fondo diversificado que invierta en al menos 3 propiedades.

m. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

m.1 Impuestos a la ganancias - La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas vigentes establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Como lo establece la Ley N° 21.210 del 24 de febrero de 2020, y considerando la naturaleza de las operaciones que realiza esta Sociedad, se encuentra obligada a declarar el Impuesto de Primera Categoría según renta efectiva determinada con contabilidad completa, de acuerdo con el Régimen General establecido en el Artículo 14 letra A) de la Ley Impuesto a la Renta, cuya tasa es del 27%.

m.2 Impuestos diferidos - Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

n. Dividendo mínimo - De acuerdo con el artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad, siempre y cuando los estatutos de la sociedad no dictaren otra cosa. Dada esta ley, de acuerdo con NIIF esto constituye un pasivo cierto con los propietarios de la Sociedad.

o. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar - Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son todas aquellas deudas que estén pendientes de pago por gastos y compras relacionadas a la Entidad. Se reconocerán inicialmente a su valor inicial y posteriormente se reconocerán a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

p. Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad:

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

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

q. Provisiones de vacaciones - La provisión de vacaciones se reconoce sobre base devengada, basado en los días de vacaciones legales establecido en el código del trabajo.

r. Reconocimiento de ingresos - De acuerdo con lo establecido en la NIIF 15, los ingresos ordinarios se reconocen por los montos que reflejen los servicios prestados a los clientes, por un importe que refleje la compensación que la entidad tiene derecho por la entrega de dichos servicios.

La sociedad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por la NIIF 15 a los contratos con sus clientes (identificación del contrato con el cliente, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño, reconocer el ingreso).

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la norma.

s. Estimaciones y juicios contables - La Sociedad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros. Básicamente estos juicios y/o estimaciones se refieren a:

- Cálculo de provisiones y pasivos devengados.
- Evaluaciones de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Provisión de ingresos por comisiones.

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

t. Segmento de operación - El negocio básico de la Sociedad es la Administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden principalmente al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

u. Medio ambiente - En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en Vigencia
<p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualiza periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	Mayo 2017	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada para entidades que utilizaran la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p>
<p><u>Revelación de Políticas Contables</u></p> <p>Modifica NIC 1 y Práctica de IFRS declaración 2</p> <p>Las modificaciones tienen por objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	Febrero 2021	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada.</p>

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en Vigencia
<p><u>Modificación a NIC 12</u></p> <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p>	Mayo 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en Vigencia
<p><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u>—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1.</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	Julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u> sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</u> sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</p>	2022	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.

<p><u>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera con la Sustentabilidad.</u></p> <p><u>IFRS s2: Revelaciones relacionadas con el Clima.</u></p> <p>Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los <i>stakeholders</i> podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación.</p> <p>Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.</p>	2023	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024.
--	------	---

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los Estados Financieros de la Sociedad en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Directorio de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

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

3. CAMBIOS CONTABLES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 no presenta cambios en las políticas contables respecto al año anterior.

4. RECLASIFICACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 se han realizado reclasificaciones a los Estados Financieros, las cuales afectan la clasificación al 31 de diciembre del 2022, tal como se detalla a continuación:

Rubro	Saldo al 31-12-2022 M\$	Reclasificación M\$	Saldo actualizado 31-12-2022 M\$
Costos de Ventas	994.351	(599.385)	394.966
Gastos de Administración	242.189	599.385	841.574
Totales	1.236.540	-	1.236.540

Hasta el 31 de diciembre de 2022, una proporción de las remuneraciones del personal de la administradora clasificado como Gastos de Administración, se reclasifica como Costos de Explotación, debido a que existían ingresos por servicios de administración prestado a una sociedad relacionada, el cual finalizó dicho año. A contar del 2023, la administración de la sociedad decidió no seguir utilizando dicho criterio, dejando, dicho gasto como Gastos de Administración.

Rubro	Saldo al 31-12-2022 M\$	Reclasificación M\$	Saldo actualizado 31-12-2022 M\$
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo con la NIIF 9	27.949	30.000	57.949
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor justo	-	(30.000)	(30.000)
Totales	27.949	-	27.949

Al 31 de diciembre de 2022 se presentaron conjuntamente en el rubro “Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo con la NIIF 9”, los efectos de la determinación del valor de ganancias y reversión de pérdidas de la inversión en cuotas del Fondo de Inversión Independencia Atlanta, junto con el efecto del Deterioro de incobrabilidad de las cuentas por cobrar. Dichos efectos son presentados por separado en estos estados financieros.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

La Sociedad considera la gestión y control de riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también para garantizar la continuidad de los negocios.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo y la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración. La función del control de riesgo se encuentra en la Gerencia General.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgo a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

a) Riesgo de crédito

La Sociedad es una empresa cuya operación principal es la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, esto hace que el riesgo de crédito se vea acotado y limitado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra.

b) Riesgo de liquidez

Este riesgo se origina por las diversas necesidades de fondos que se tienen para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja. Para lo anterior periódicamente se efectúan proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones.

Las razones de circulantes muestran que la Sociedad tiene acotado este riesgo.

Corrientes		Razón Circulante
Activos	Pasivos	
31-12-2023	31-12-2023	31-12-2023
M\$	M\$	
418.552	158.843	2,64

Corrientes		Razón Circulante
Activos	Pasivos	
31-12-2022	31-12-2022	31-12-2022
M\$	M\$	
497.898	175.177	2,84

Las políticas de inversión exigen que los instrumentos financieros sean de mediano y corto plazo y renta fija (depósitos a plazo, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, de modo que minimicen el riesgo de la Compañía.

c) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

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

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

La gestión directa de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera, evaluando si éstas siguen cumpliendo las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

El proceso de inversión de cada Fondo cuenta con varias instancias formales en su proceso de evaluación. Finalmente, y una vez que todas las potenciales inversiones pasaron por las instancias de evaluación respectivas, a través de las cuáles se seleccionaron los proyectos en los que existe un potencial de inversión real, éstos son evaluados por el Directorio, quien entrega la aprobación final para cada proyecto.

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

d) Riesgo de mercado

Comprende la exposición de la entidad a los vaivenes del mercado y a la forma de minimizar las eventuales pérdidas debido a los movimientos de sus diferentes variables, tales como los tipos de cambio, precios, tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

La Sociedad no mantiene activos financieros que deban registrarse a valor razonable. Sólo efectúa inversiones en cuotas de Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de deuda de muy corto plazo, por lo cual la exposición a este riesgo es prácticamente nula y cualquier análisis de sensibilidad, ya sea con métodos de cambio de pendientes o convexidades no generan impactos materiales a los Estados Financieros.

e) Riesgo de cambios regulatorios en la industria de administración de Fondos

La industria de administración de fondos de terceros institucionales está regulada por entidades estatales y, por ende, sujeta a eventuales cambios tributarios a lo largo del tiempo por parte de la autoridad.

La propuesta de reforma tributaria que a la fecha se encuentra en trámite en el congreso de Chile considera una serie de modificaciones que podrían afectar y cambiar el actual sistema de tributación e impactar en el negocio de la Administradora.

Dado que la reforma se encuentra en plena discusión en el congreso y ésta aún se encuentra sujeta a modificaciones, creemos que a la fecha aún es muy temprano para evaluar un impacto significativo en el negocio de la Administradora. Sin embargo, la administración se encuentra monitoreando permanentemente junto a su equipo jurídico los cambios regulatorios que ésta pueda significar.

f) Riesgos derivados del Conflicto Rusia y Ucrania, y Recesión Mundial

El principal riesgo que la Administradora ha identificado derivados en parte de la Guerra y la posible recesión mundial, que ha afectado las carteras de inversión de los fondos y la gestión de estos, es el relacionado principalmente con el Riesgo de Crédito con los fondos administrados.

Los efectos de alzas de tasas de interés, aumento de la inflación y una eventual disminución de actividad de arriendo generaría que se estrechen los flujos de caja operativos de los activos inmobiliarios en los cuales los fondos administrados invierten indirectamente, lo cual podría provocar que los fondos no sean capaces de pagar las comisiones de administración que recibe la Administradora y afectar así sus ingresos.

Sin perjuicio de lo anterior, para mitigar el riesgo de alzas de tasas de interés, los créditos hipotecarios de los activos subyacentes de los Fondos están cubiertos con seguro de tasa, con lo cual el aumento de tasas de interés será acotado sólo hasta el máximo contemplado en la póliza de seguro.

5.2 Gestión de Riesgo de Capital

La Política de Capital empleada por Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. es mantener un patrimonio holgadamente superior al mínimo de UF 10.000 exigido por la Ley.

Así mismo, los recursos que tiene los invierte en instrumentos de renta fija y fondos mutuos de corto plazo cuyas carteras de inversión estén conformadas por dichos instrumentos. Para salvaguardar el capital de trabajo de la sociedad, en el Directorio al momento de aprobar las distribuciones, coteja la proyección de caja anual y presupuesto para asegurar que no haya descalce de caja proveniente de dichos pagos.

6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden principalmente al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

Dada la definición de un sólo segmento para la Sociedad, la información a incorporar a los Estados Financieros corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo en Banco	Pesos no reajustables	14.649	6.208
Saldo en Banco	Dólar	36	486
Depósito a plazo	Pesos no reajustables	284.651	348.841
Totales		299.336	355.535

El depósito a plazo corresponde a UF 7.737,31 al 31 de diciembre de 2023 con vencimiento al 05 de enero de 2024 y a UF 9.935,38 al 31 de diciembre de 2022, emitidos por Banco de Chile, el cual se encuentra registrado al valor respectivo a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, este incluye capital inicial, reajustes e intereses devengados.

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Otros activos financieros no corrientes	Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Fondo de Inversión Independencia Atlanta	Dólar	133.317	171.964
Totales		133.317	171.964

Corresponde a la inversión de 150.000 cuotas serie A, a un valor de US\$ 1,0133 por cuota al 31 de diciembre de 2023, el valor de las cuotas a 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 1,3395.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

9.1 Composición de saldo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Fondo Fijo pesos	66	38
Fondo Fijo dólar	438	428
Provisión de Ingresos	192.483	133.447
Provisión de Incobrables	(103.630)	(34.489)
Cuentas por cobrar al personal	603	-
IVA crédito fiscal	6.211	4.794
Totales	96.171	104.218

9.2 Vencimientos de la cartera al día

Los plazos de vencimiento de la cartera al día son los siguientes:

Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Vencimiento menor de tres meses	52.612	72.640
Vencimiento entre tres y seis meses	11.003	15.662
Vencimiento entre seis y doce meses	22.006	11.909
Vencimiento mayor a doce meses	10.550	4.007
Totales	96.171	104.218

NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias de flujos esperadas de sus deudores comerciales, producto de esto se ha determinado que existe deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

La partida provisión de ingresos ubicada dentro del rubro deudores comerciales, está relacionada al devengo mensual de las comisiones de administración de los fondos.

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

10.1 Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas corrientes

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Asesoría por fusión de fondos	CLP	10.805	17.765
55.555.555-5	The Round II Capital Partners INC	Indirecta	USA	Préstamo relacionado	CLP	9.067	9.067
76.786.081-1	Fondo de Inversión Privado Dadeland I	Administración	Chile	Préstamo relacionado	CLP	10.573	4.599
76.507.803-2	Fondo de Inversión Privado Charlotte I	Administración	Chile	Préstamo relacionado	CLP	5.779	2.239
76.509.564-6	Fondo de Inversión Privado Charlotte II	Administración	Chile	Préstamo relacionado	CLP	5.809	2.239
77.214.233-1	Fondo de Inversión Privado Centrum Doral	Administración	Chile	Préstamo relacionado	CLP	2.818	2.400
76.786.092-7	Fondo de Inversión Privado One Union Center	Administración	Chile	Préstamo relacionado	CLP	-	7.777
76.457.683-7	Fondo de Inversión Privado Sam Houston	Administración	Chile	Préstamo relacionado	CLP	-	3.268
	Provisión de deterio					(35.294)	(23.460)
Totales						9.557	25.894

10.2 Transacciones relacionadas más significativas y sus efectos en resultado

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	31-12-2023		31-12-2022	
						Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	-	-	119.678	100.570
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Controlador común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	(130.038)	(109.276)	(142.789)	(142.789)
55.555.555-5	Independencia Overseas INC.	Indirecta	USA	Asesorías económicas y financieras	USD	519.288	519.288	6.203	6.203

No existen garantías dadas o recibidas por las transacciones con partes relacionadas.

Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado.

10.3 Remuneraciones del personal clave

- a) **Administración y alta Dirección** - La Sociedad es administrada por un Directorio no remunerado compuesto por cinco miembros.

<u>Miembros del Directorio</u>	<u>Cargo</u>
Fernando Sánchez Chaigneau	Presidente
Fernando Barros Tocornal	Director
Francisco Herrera Fernández	Director
Felipe Larraín Bascuñán	Director
María Mónica Braun Salinas	Directora
Mónica Schmutzer Von Oldershausen	Directora

Al 31 de diciembre de 2023 el Gerente General es Ignacio Ossandón Ross.

- b) **Personal clave de la administración** - Personal clave se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir o controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente la entidad. La Sociedad ha determinado que el personal clave de la administración lo componen los Directores, Gerentes y ejecutivos principales.

A continuación, se presentan las compensaciones recibidas por el personal de la administración:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Personal de la administración		
Salarios	8 47.610	6 78.344
Totales	847.610	678.344

- c) **Otras prestaciones** – La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

No se han realizado pagos por conceptos distintos a dietas a los directores de la sociedad ni distintos a los mencionados a continuación:

c.1) Gastos del Directorio – Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han realizado pagos por conceptos de gastos de Directorio.

c.2) Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores – Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen remuneraciones devengadas o pagadas por este concepto.

c.3) Otras transacciones – Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen otras transacciones entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia de la Sociedad.

c.4) Planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes – Existen para la plana ejecutiva, Bonos Anuales que se determinan período a período, de acuerdo con los resultados globales de la sociedad y que se pagan durante el primer semestre del año siguiente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se ha efectuados provisiones por este concepto.

c.5) Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes – Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen indemnizaciones devengadas o pagadas entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia.

c.6) Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía – Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus directores y gerencia.

11. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

11.1 Composición del rubro

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Activos por derecho de uso	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Valores netos:		
Derecho de uso	120.275	77.947
Totales	120.275	77.947
Valores brutos:		
Derecho de uso	317.090	230.127
Totales	317.090	230.127
Detalle de la depreciación acumulada:		
Derecho de uso	(196.815)	(152.180)
Totales	(196.815)	(152.180)

11.2 Reconciliación de activos por derecho de uso

	Saldo Inicial M\$	Depreciación M\$	Adición M\$	Cambios Totales M\$	Total M\$
31-12-2023					
Derecho de uso	77.947	(44.635)	86.963	42.328	120.275
Totales	77.947	(44.635)	86.963	42.328	120.275
31-12-2022					
Derecho de uso	26.910	(44.541)	95.578	51.037	77.947
Totales	26.910	(44.541)	95.578	51.037	77.947

12. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Activos financieros al 31 de diciembre de 2023:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros con efecto en resultado M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	299.336	299.336
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	96.171	96.171
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	9.557	9.557
Otros activos financieros no corrientes	133.317	-	133.317
Totales	133.317	405.064	538.381

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros con efecto en resultado M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	43.214	43.214
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	59.542	59.542
Otras provisiones a corto plazo	-	2.406	2.406
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	53.681	53.681
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	76.992	76.992
Totales	-	235.835	235.835

Activos financieros al 31 de diciembre 2022:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros con efecto en resultado M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	355.535	355.535
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	104.218	104.218
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	25.894	25.894
Otros activos financieros no corrientes	171.964	-	171.964
Totales	171.964	485.647	657.611

Pasivos financieros al 31 de diciembre 2022:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	45.288	45.288
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	63.785	63.785
Otras provisiones a corto plazo	-	4.073	4.073
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	62.031	62.031
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	34.868	34.868
Totales	-	210.045	210.045

13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

13.1 Saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos por impuestos diferidos		
Pérdida tributaria	29.951	34.574
Provisión de vacaciones	14.493	9.109
Diferencia activos tributario vs financiero	575	45
Total	45.019	43.728
Pasivos por impuestos diferidos		
Pasivos por impuestos Diferidos	-	-
Total	-	-
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	45.019	43.728

La provisión de vacaciones constituye una base para el cálculo de los impuestos diferidos, para este cálculo solo la porción generada posteriormente al traspaso de la obligación de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A., genera un impuesto diferido.

13.2 Movimientos de impuestos diferidos

Activos Por Impuestos diferidos	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Inicial	43.728	4.182
Incremento (decremento) en activos por impuesto diferidos	1.291	39.546
Totales	45.019	43.728

13.3 Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se reconoce pérdida tributaria por M\$(110.930) y M\$(128.051) respectivamente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Otros gastos por impuestos	-	-
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes, neto, total	-	-
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	1.291	39.546
Otros gastos por impuestos	-	-
(Gasto) Ingreso por impuestos diferidos, neto, total	1.291	39.546
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	1.291	39.546

13.4 Conciliación de la tasa efectiva

Conciliación de la tasa efectiva	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Utilidad financiera antes de impuesto a las ganancias	(101.455)	(111.862)
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	(27.393)	(30.203)
Diferencias permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	(7.357)	(18.587)
Efecto de en resultados de activos por derecho de uso	(615)	597
Otros	34.074	8.647
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(1.291)	(39.546)
Gasto por impuesto a la renta de estado de resultado	(1.291)	(39.546)
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Tasa permanentes	(0,01)	(0,35)
Tasa impositiva efectiva	26,99	26,65

14. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

14.1 Pasivos por arrendamientos Corrientes y No corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Corriente:		
Arriendos por pagar corrientes	43.214	45.288
Totales	43.214	45.288
No corriente:		
Arriendos por pagar no corrientes	76.992	34.868
Totales	76.992	34.868

14.2 Pagos mínimos futuros

Al 31 de diciembre de 2023:

Institución	Operación	Moneda	Menos de 90 días	Mas de 90 días	Total corriente	Uno a tres años	Tres a cinco años	Total no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Independencia AGF S.A.	Arriendo	USD	10.602	32.612	43.214	76.992	-	76.992
Totales			10.602	32.612	43.214	76.992	-	76.992

Al 31 de diciembre de 2022:

Institución	Operación	Moneda	Menos de 90 días	Mas de 90 días	Total corriente	Uno a tres años	Tres a cinco años	Total no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Independencia AGF S.A.	Arriendo	USD	11.195	34.093	45.288	34.868	-	34.868
Totales			11.195	34.093	45.288	34.868	-	34.868

La obligación por arrendamiento con Independencia Administradora General de Fondos S.A., corresponde a las oficinas que utiliza la Sociedad. El saldo adeudado corresponde al valor presente de las cuotas restantes hasta el término del contrato.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Rubros	País	Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Proveedores	Chile	CLP	28.319	32.422
Retenciones	Chile	CLP	18.783	15.164
Otras cuentas por pagar	Chile	CLP	12.440	16.199
Totales			59.542	63.785

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar no generan intereses ni reajustes.

16. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

16.1 Detalles del rubro

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Clases de provisiones	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Honorarios Contables u Otros	2.406	3.125
Honorarios Legales	-	948
Totales	2.406	4.073

16.2 Movimientos de las provisiones

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Movimientos	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicial	4.073	14.138
Constituidas	2.406	4.073
Utilizadas	(4.073)	(14.138)
Totales	2.406	4.073

17. ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Impuestos corrientes	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pagos provisionales mensuales	13.488	12.283
Provisión impuesto artículo 21 LIR	-	(32)
Totales	13.488	12.251

18. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

18.1 Detalles del rubro

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Rubros	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión de vacaciones	53.681	62.031
Totales	53.681	62.031

18.2 Movimientos de las provisiones

Movimientos	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicial	62.031	43.519
Constituidas	47.422	41.015
Utilizadas	(45.312)	(22.503)
Otros	(10.460)	-
Totales	53.681	62.031

19. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO

19.1 Gestión de Capital

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

19.2 Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital suscrito y pagado asciende a M\$510.047 y está representado por 5.100 acciones de una serie, sin valor nominal.

Accionista	Rut	31-12-2023		31-12-2022	
		Acciones	%	Acciones	%
Capital Suscrito y Pagado					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	2.550	50,00%	2.550	50,00%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	2.550	50,00%	2.550	50,00%
Total		5.100	100,00%	5.100	100,00%

19.3 Capital emitido

El capital emitido corresponde a lo indicado en el párrafo anterior (19.2).

19.4 Dividendos provisorios

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se ha acordado distribución de dividendos provisorios.

19.5 Resultados acumulados

El movimiento de la reserva por resultados acumulados es el siguiente:

Resultados Acumulados	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	71.445	96.470
Resultado del ejercicio	(100.164)	(72.316)
Otros movimientos	-	7.503
Dividendos provisorios (reverso)	-	39.788
Totales	(28.719)	71.445

19.6 Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del periodo por el número de acciones ordinarias en circulación durante los periodos informados.

Ganancia por acción	Acumulado	Acumulado
	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto M\$	(100.164)	(72.316)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico M\$	(100.164)	(72.316)
Número de acciones	5.100	5.100
Ganancia (Pérdidas) básicas por acción en pesos	(19.640)	(14.180)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico M\$	(100.164)	(72.316)
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos M\$	(100.164)	(72.316)
Promedio ponderado de números de acciones, básico	5.100	5.100
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	5.100	5.100
Ganancia (Pérdidas) diluidas por acción en pesos	(19.640)	(14.180)

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

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Detalle de ingresos de actividades ordinarias	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Asesorías económicas y financieras	519.288	166.773
Comisiones por administración de Fondos (I)	823.589	950.079
Totales	1.342.877	1.116.852

- (I) Los ingresos ordinarios mostrados corresponden a las comisiones de administración devengadas o percibidas de Fondos de Inversión administrados por la Sociedad.

21. COSTO DE VENTAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Detalle de costo de ventas	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Servicios profesionales y de back office relacionados	(109.276)	(142.789)
Comisiones de colocación	(242.047)	(252.177)
Totales	(351.323)	(394.966)

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Detalle gastos de administración	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	(847.610)	(678.344)
Honorarios profesionales	(69.911)	(80.431)
Gastos Aseo y servicio de oficinas	-	(243)
Depreciación activos por derecho de uso	(44.175)	(44.541)
Otros gastos de administración	(31.123)	(38.015)
Totales	(992.819)	(841.574)

23. COSTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Costos Financieros	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Costos Financieros	(3.428)	(450)
Interés Financiero por arriendo	(1.842)	(3.009)
Totales	(5.270)	(3.459)

Los costos financieros corresponden principalmente a la comisión up front por la emisión de pólizas en garantía para los fondos bajo administración.

24. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (GANANCIAS POR DETERIORO DE VALOR Y REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) DETERMINADAS DE ACUERDO CON LA NIIF 9

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Deterioro	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
The Round II Capital Group INC	(19.210)	(22.700)
Fondo de Inversión Privado Dadeland I	(60.208)	(12.994)
Fondo de Inversión Privado Centrum Doral	(4.149)	(295)
Independencia Internacional S.A.	(1.397)	(6.382)
Fondo de Inversión Privado Charlotte I	(5.779)	-
Fondo de Inversión Privado Charlotte II	(5.809)	-
Fondo de Inversión Independencia One Union Center	7.776	(7.776)
Fondo de Inversión Privado San Houston	3.268	(3.268)
Fondo de Inversión Privado The Round II	4.534	(4.534)
Totales	(80.974)	(57.949)

25. (PÉRDIDAS) GANANCIAS DE CAMBIOS EN MONEDA EXTRANJERA

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Ganancia (pérdida) moneda extranjera	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) moneda extranjera	3.904	(3.360)
Totales	3.904	(3.360)

26. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

26.1 Garantías directas

Constitución de garantías – En virtud de lo dispuesto en los artículos 12 y 13 La Ley N° 20.712, la Sociedad Administradora ha constituido garantías en beneficio de los aportantes de los Fondos administrados, mediante pólizas de seguros en HDI, de acuerdo con el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2023:

Naturaleza	Número	Fecha de Vencimiento	Emisor	Beneficiarios Aportantes de	Representante de los Beneficiarios	Monto UF
Póliza de seguro	16-78243	10-01-2023 al 10-01-2024	HDI	FII Core US I	Banco Bice	30.000
Póliza de seguro	16-78245	10-01-2023 al 10-01-2024	HDI	FII Detroit CBD	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	16-78246	10-01-2023 al 10-01-2024	HDI	FII Doral	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	16-78254	10-01-2023 al 10-01-2024	HDI	FII Tysons	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	16-78242	10-01-2023 al 10-01-2024	HDI	FII Atlanta	Banco Bice	10.000

Las garantías se encuentran en custodia por parte del Banco BICE, quien actúa como entidad representante de los aportantes.

En virtud de lo dispuesto en los artículos 12 y 13 La Ley N°20.712, la Sociedad Administradora ha constituido garantías en beneficio de los aportantes de los Fondos administrados, mediante pólizas de seguros en Sura, de acuerdo con el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2022:

Naturaleza	Número	Fecha de Vencimiento	Emisor	Beneficiarios Aportantes de	Representante de los Beneficiarios	Monto UF
Póliza de seguro	7042796	10-01-2022 al 10-01-2023	Sura	FII Core US I	Banco Bice	32.000
Póliza de seguro	7042797	10-01-2022 al 10-01-2023	Sura	FII Detroit CBD	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	7042801	10-01-2022 al 10-01-2023	Sura	FII Doral	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	7042802	10-01-2022 al 10-01-2023	Sura	FII One Union Center	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	7042803	10-01-2022 al 10-01-2023	Sura	FII Tysons	Banco Bice	10.000
Póliza de seguro	7042804	10-01-2022 al 10-01-2023	Sura	FII Atlanta	Banco Bice	10.000

Las garantías se encuentran en custodia por parte del Banco BICE, quien actúa como entidad representante de los aportantes.

26.2 Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

26.3 Avaluos y garantías obtenidas de terceros

No existen garantías obtenidas de terceros.

27. NORMAS ESPECIALES

De acuerdo con la Ley única de Fondos N°20.712 artículo 4° letra C, las administradoras “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000, el que deberán acreditar y calcular en la forma en que determine la superintendencia”.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 29 de septiembre de 2003, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido de UF 10.000. El valor de patrimonio mínimo depurado al 31 de diciembre de 2023 asciende a UF 11.316,50 y 31 de diciembre de 2022 asciende a UF 14.516,94.

28. SANCIONES

Durante el periodo comprometido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2023, y 31 de diciembre de 2022 sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

29. MEDIO AMBIENTE

Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad Administradora General de Fondos que por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente por lo cual no realiza desembolsos por este concepto.

30. HECHOS RELEVANTES

Ejercicio 2023

En Asambleas Extraordinarias de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Sandy I y Sandy II, se aprobó extender el plazo del fondo hasta el 16 de diciembre de 2024.

En Asambleas Extraordinarias de Aportantes de los Fondos de Inversión Privados ML I (En Liquidación) y ML II (En Liquidación) celebradas ambas con fecha 29 de noviembre de 2023, se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación de los fondos, se acordó la disminución final y total del capital de los fondos, se dio por terminado el proceso de liquidación y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos.

En Asambleas Extraordinarias de Aportantes de los Fondos de Inversión Privados Charlotte I (En Liquidación) y Charlotte II (En Liquidación) celebradas ambas con fecha 27 de septiembre de 2023, se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación de los fondos, se acordó la disminución final y total del capital de los fondos, se dio por terminado el proceso de liquidación y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos.

El día 29 de agosto del 2023 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Riverside (En Liquidación), se dio cuenta del proceso de liquidación de activos y de los gastos y repartos de capital del fondo, se aprobó la cuenta final al término de la liquidación del Fondo que presentó la Administradora y se aprobó la disminución final y total del capital del Fondo y dio por terminado el proceso de liquidación del mismo.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado 1600 Market, se aprobó extender el plazo del fondo hasta el 30 de julio de 2024.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado 100 Quannapowitt, se aprobó extender el plazo del fondo hasta el 22 de julio de 2024.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado ML I (En Liquidación), se aprobó extender el plazo de liquidación del fondo hasta el 22 de julio de 2024.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado ML II (En Liquidación), se aprobó extender el plazo de liquidación del fondo hasta el 22 de julio de 2024.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Baltimore I, realizada con fecha 13 de junio de 2023, se aprobó extender el plazo de duración del fondo hasta el 19 de junio de 2024.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Dadeland I, se aprobó extender el plazo de duración del fondo hasta el 8 de febrero de 2024.

En Asambleas Extraordinarias de Aportantes de los Fondos de Inversión Privados Hamilton Landing I y Hamilton Landing II celebradas ambas con fecha 10 de enero de 2023, se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación de los fondos, se acordó la disminución final y total del capital de los fondos, se dio por terminado el proceso de liquidación y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos.

Con fecha 10 de enero de 2023 se renovaron las pólizas de garantía constituidas por la Sociedad Administradora en beneficio de los aportantes de los fondos vigentes.

Ejercicio 2022

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Sam Houston (En Liquidación) celebrada el día 14 de diciembre del 2022, se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación del fondo, se acordó la disminución final y total del capital del fondo, se dio por terminado el proceso de liquidación del fondo y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Independencia One Union Center (En Liquidación) celebrada con fecha 12 de diciembre del 2022, se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación del fondo, se acordó la disminución final y total del capital del fondo, se dio por terminado el proceso de liquidación del fondo y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos. Asimismo, se informó la liquidación del fondo a la Comisión para el Mercado Financiero quien cambió del estado actual del fondo dejándolo como Fondo No Vigente.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Rustcraft celebrada el día 15 de julio del 2022, se acordó proceder con la disolución anticipada del fondo dando inicio al proceso de liquidación de éste, el cual tendría una duración máxima de 3 años a contar de la fecha de la asamblea. Para aquello se asignó como liquidador a Independencia Internacional AGF S.A.

En Junta Extraordinaria de Accionistas realizada con fecha 22 de junio de 2022, los accionistas de la sociedad administradora acordaron realizar una modificación de los estatutos sociales aprobando aumentar el número de directores a seis.

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 2 de junio de 2022, el señor Nicolás Parot Barros presentó su renuncia al cargo de Gerente Comercial y de Gerente General Subrogante, la que se hará efectiva a contar del día 30 de junio de 2022. En ese mismo acto, el directorio de la Sociedad acordó nombrar al señor Raimundo Vargas Del Río, actual Gerente de Administración y Finanzas de la Sociedad, como Gerente General de la Sociedad a contar del 1º de julio de 2022 en calidad de Subrogante, hasta la reincorporación del señor Ignacio Ossandón Ross, Gerente General de la Sociedad, en el mes de octubre de 2022.

En las Asambleas Extraordinaria de Aportantes, realizadas con fecha 27 de abril de 2022, del Fondo de Inversión Independencia The Round (En liquidación) y del Fondo de Inversión Independencia 299 Alhambra (En liquidación), se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación de ambos fondos, se acordó la disminución final y total del capital, se dio por terminado el proceso de liquidación de los fondos y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes, realizada con fecha 26 de abril de 2022, del Fondo de Inversión Independencia Denver (En liquidación), se aprobó la cuenta final referida al proceso de liquidación del fondo, se acordó la disminución final y total del capital del fondo, se dio por terminado el proceso de liquidación del fondo y se adoptaron los demás acuerdos adicionales para tramitarlos y legalizarlos.

En las Asambleas Extraordinarias de Aportantes de los fondos de inversión privados administrados por Independencia Internacional S.A. realizadas desde el 25 al 28 de abril de 2022, los aportantes de los fondos acordaron el cambio de sociedad administradora por Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. lo cual se hará efectivo a contar del 1 de mayo de 2022, siendo estos los siguientes:

- Fondo de Inversión privado 100 Quannapowitt
- Fondo de Inversión privado Charlotte I y II (En liquidación)
- Fondo de Inversión privado City Place I
- Fondo de Inversión privado Hamilton Landing I y II (En liquidación)
- Fondo de Inversión privado Lexington I (En liquidación)
- Fondo de Inversión privado ML I y II (En liquidación)
- Fondo de Inversión privado Riverside I (En liquidación)
- Fondo de Inversión privado Rustcraft I
- Fondo de Inversión privado Sam Houston
- Fondo de Inversión privado Baltimore I
- Fondo de Inversión privado Sandy I y II
- Fondo de Inversión privado Dadeland I
- Fondo de Inversión privado 1600 Market I
- Fondo de Inversión privado Centrum Doral
- Fondo de Inversión privado Deuda Inmobiliaria US I
- Fondo de Inversión privado Weston

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Independencia One Union Center celebrada el 18 de febrero de 2022, se aprobó no prorrogar el plazo de duración del fondo, que venció el 28 de febrero de 2022, y se inició el proceso de liquidación del fondo.

Con fecha 25 de enero de 2022, se realizó la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Independencia The Round, en la cual se aprobó iniciar el proceso de liquidación anticipada del fondo.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Independencia 299 Alhambra, realizada con fecha 25 de enero de 2022, se aprobó iniciar el proceso de liquidación anticipada del fondo.

31. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 8 de enero de 2024 se renovaron las pólizas de garantía constituidas por la Sociedad Administradora en beneficio de los aportantes de los fondos vigentes.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Dadeland I realizada el 18 de enero de 2024, se aprobó extender el plazo de duración del fondo hasta el 8 de febrero de 2025.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido otros hechos de carácter financieros o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

32. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 28 de marzo de 2024, en sesión extraordinaria de Directorio, se acordó autorizar la publicación de los presentes Estados Financieros.