



SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

SINGULAR ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujo Efectivo (Método Directo) Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ - Miles de pesos chilenos

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros.



SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Nota	31-03-2023	31-12-2022
	N°	M\$	M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	84.379	47.105
Otros activos financieros, corrientes	8	555.947	911.784
Otros activos no financieros, corrientes	9	57.406	13.356
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	10	275.490	222.499
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11a	206.149	135.724
Activos por impuestos corrientes	15a	-	-
Total activos corrientes		1.179.371	1.330.468
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, plantas y equipos	12	14.248	13.867
Activos por derechos de uso	13	17.030	17.030
Activos por impuestos diferidos	15b	4.109	4.716
Total activos no corrientes		35.387	35.613
TOTAL ACTIVOS		1.214.758	1.366.081

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Nota N°	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivo por arrendamientos, corrientes	17	16.346	16.346
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	175.491	300.590
Pasivos por impuestos corrientes	15a	93.680	75.896
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	16	21.560	85.858
Total pasivos corrientes		307.077	478.690
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por arrendamientos, no corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		307.077	478.690
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido y pagado	18	350.000	350.000
Ganancias acumuladas		557.681	537.391
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		907.681	887.391
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		907.681	887.391
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		1.214.758	1.366.081

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

	Nota N°	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	19	361.092	227.947
Costo de ventas		-	-
Ganancia Bruta		361.092	227.947
Gastos de administración	20	(322.521)	(229.972)
Ingresos financieros	21	14.933	7.517
Costos financieros	22	-	-
Diferencias de cambio	23	(12.551)	(7.726)
Resultado por unidades de reajuste	24	38	46
Ganancia, antes de impuestos		40.991	(2.188)
(Gasto) por impuesto a las ganancias	15c	(20.701)	(4.318)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		20.290	(6.506)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		20.290	(6.506)
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		20.290	(6.506)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		20.290	(6.506)
Ganancias por acción:			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		57,9714	(18,5886)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		57,9714	(18,5886)

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

	Capital emitido	Otras reservas	Reserva de diferencia en cambio de conversión	Ganancias/ (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2023	350.000	-	-	537.391	887.391
Ganancia	-	-	-	20.290	20.290
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos del ejercicio	-	-	-	-	-
Incrementos (disminución) por transferencias	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.03.2023	350.000	-	-	557.681	907.681

	Capital emitido	Otras reservas	Reserva de diferencia en cambio de conversión	Ganancias/ (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2022	350.000	-	-	183.016	533.016
Ganancia	-	-	-	(6.506)	(6.506)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos del ejercicio	-	-	-	-	-
Incrementos (disminución) por transferencias	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-
Saldo final al 31.03.2022	350.000	-	-	176.510	526.510

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS (METODO DIRECTO)
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

	Nota N°	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		306.853	258.156
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(546.582)	(231.459)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(205.307)	(125.370)
Impuestos a las ganancias		(2.302)	(349)
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(447.338)	(99.022)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipos	12	(1.249)	(795)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		365.840	10.141
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Cobros a entidades relacionadas	11c	126.354	99.796
Dividendos recibidos	21	1.141	1.566
Intereses recibidos		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		492.086	110.708
Flujos de efectivo originado por actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos		-	-
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			
		44.748	11.686
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	23	(7.474)	(8.153)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo			
		37.274	3.533
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		47.105	3.858
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	84.379	7.391

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros.

ÍNDICE

NOTA 1.	ENTIDAD QUE INFORMA.....	9
NOTA 2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	9
NOTA 3.	NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	23
NOTA 4.	CAMBIOS CONTABLES.....	24
NOTA 5.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	25
NOTA 6.	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO	29
NOTA 7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	30
NOTA 8.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	30
NOTA 9.	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	31
NOTA 10.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31
NOTA 11.	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	32
NOTA 12.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	34
NOTA 13.	ACTIVOS POR DERECHOS DE USO	34
NOTA 14.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35
NOTA 15.	IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	36
NOTA 16.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	37
NOTA 17.	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO	38
NOTA 18.	PATRIMONIO.....	38
NOTA 19.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	39
NOTA 20.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	39
NOTA 21.	INGRESOS FINANCIEROS	40
NOTA 22.	DIFERENCIAS DE CAMBIO	40
NOTA 23.	RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	40
NOTA 24.	DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS.....	41
NOTA 25.	SANCIONES	41
NOTA 26.	CONTINGENCIAS, JUICIOS Y GARANTÍAS.....	42
NOTA 27.	HECHOS RELEVANTES	43
NOTA 28.	MEDIO AMBIENTE	43
NOTA 29.	HECHOS POSTERIORES.....	43
NOTA 30.	APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS.....	43

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 1. ENTIDAD QUE INFORMA

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como Sociedad Anónima Cerrada por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2018 otorgada ante el Notario de Santiago doña María Loreto Zaldívar Grass.

Por resolución exenta N.º 3299 del 08 de agosto de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó su existencia.

La Sociedad se ha constituido como una sociedad anónima especial, y es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales, tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

El domicilio de la Sociedad es Isidora Goyenechea 3356, oficina 60, Las Condes, Santiago de Chile. El RUT de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es 76.917.333-1.

Los Estados Financieros de la Sociedad son auditados por KPMG Auditores Consultores SpA., que se encuentra inscrito en el registro de auditores bajo el N° 009 de la Comisión de Mercado Financiero.

Al 31 de marzo 2023, los fondos administrados por la Sociedad son:

<u>R.U.N</u>	<u>Nombre Fondo</u>
9705-5	Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo
9706-3	Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities
9823-K	Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración
9846-9	Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Income
9906-6	Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XI
9948-1	Fondo de Inversión ETF Singular Global Corporates
9991-0	Fondo de Inversión Singular Residential MBS I
9954-6	Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Opportunities Fund VIII
10054-4	Fondo de Inversión Singular Singular Leaseback I
10144-3	Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV
10150-8	Fondo de inversión ETF Nasdaq 100
10218-0	Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate
10308-K	Fondo de Inversión Singular Private Equity I
10391-8	Fondo de Inversión Singular Oaktree Infra Transportation
9739-K	Fondo de Inversión Singular BIF IV Infrastructure
9592-3	Fondo de Inversión Singular BSREP III
10356-K	Fondo de Inversión Singular Singular Leaseback II
10448-5	Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XII

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios, por los años terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 30 de mayo 2023, y la información contenida en ellos es por tanto responsabilidad de los Directores de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

2.2 Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros Intermedios comprenden los:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y el 1 de enero y 31 de marzo de 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios y los Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2023 y el 1 de enero y 31 de marzo de 2022.

2.3 Base de medición

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

2.4 Moneda funcional y de presentación

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., presenta sus estados financieros en pesos chilenos, que es la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera la entidad.

La información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles de pesos más cercana (M\$).

2.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las operaciones realizadas en una moneda distinta de la funcional, se registran inicialmente 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 cargo o abono a los resultados financieros del ejercicio. Asimismo, los saldos

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste (continuación)

de activos y pasivos al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los estados financieros se convierten al tipo de cambio de cierre, y la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajutable o moneda extranjera, han sido traducidos a pesos según los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

		31-03-2023	31-12-2022
		\$	\$
Dólar	USD	790,41	855,86
Unidades de Fomento	UF	35.575,48	35.110,98

2.6 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.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo mantenido en caja, saldos disponibles en cuentas bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen, cuyo riesgo de cambio en su valor razonable es poco significativo, y usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

Las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado, se muestran en el Estado de flujo de efectivo, y para efectos de su preparación, la Sociedad utiliza el método directo.

- **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.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

- 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 financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

2.9 Activos y Pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

(ii) Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros en los cuales invierte Singular Asset Management 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.

a) Costo amortizado y método de la tasa de interés efectiva

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.

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

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.

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,

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)

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 registrados a valor razonable con efecto en resultados

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

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

c) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (patrimonio)

Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo, que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados y las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales (patrimonio). Cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultados del ejercicio.

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.

(iii) Pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos a valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

(iv) 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

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)

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.

Los pasivos financieros se dan de baja en el estado de situación financiera, cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan, cancelan, expiran o son condonadas.

(v) 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 - riesgo, inherentes al instrumento financiero.

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

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)

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).

2.10 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, 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.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos Administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro.

2.11 Pérdidas por deterioro de valor

Deterioro de activos financieros

Identificación y medición de deterioro

La Norma NIIF 9 establece un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

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

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

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Pérdidas por deterioro de valor (continuación)

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

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.

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).

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Pérdidas por deterioro de valor (continuación)

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 posteriores al reconocimiento inicial del activo, 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 deudor;
- 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 Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor 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.

Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso de que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor recuperable. Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido situaciones que pudieran revertir pérdida. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.12 Activos Intangibles distintos a la plusvalía

Las licencias y programas informáticos adquiridos por la Sociedad son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos, dependiendo del tipo de activo intangible.

Actualmente la vida útil estimada para los activos intangibles es de 1 año, y la estimación de vidas útiles son revisadas en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

El valor en libros de los activos intangibles, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso de que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor recuperable.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles, si es que existen, se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

2.13 Propiedades, Plantas y Equipos

La Sociedad registra los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo con el modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos, se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 6 años.

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

Los ítems propiedades, planta y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.14 Impuesto a la Renta e impuestos diferidos

Impuesto a las ganancias

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

El 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, y define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

Impuestos diferidos

El reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos corresponde a la estimación futura de los efectos tributarios originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

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.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos, son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los impuestos diferidos se presentan netos de acuerdo con NIC 12.

2.15 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son todas aquellas deudas que estén pendientes de pagos por gastos y compras relacionadas a la Sociedad, en el curso normal del negocio.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable; y posteriormente se reconocerán a costo amortizado de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

2.16 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Las provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.16 Provisiones (continuación)

- 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.

2.17 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.18 Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

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

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.19 Dividendo mínimo

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos de la Sociedad, salvo acuerdo adoptado en junta de accionista por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente como dividendo en dinero, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Estos dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas provenientes de balances aprobados por juntas generales de accionistas.

El directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

En caso de acordarse en la Junta Ordinaria de Accionistas el no pago ni distribución de dividendos, la suma correspondiente a la utilidad obtenida se asignará a la cuenta de utilidades acumuladas.

2.20 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:

- Vida útil de activos fijos e intangibles, de acuerdo a lo indicado en Nota 2.13 y 2.12 respectivamente.
- Determinación de los valores razonables de instrumentos financieros medidos de acuerdo a la metodología indicada en Nota 2.9 (v)
- Evaluaciones de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos, indicado en nota 2.11.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

2.21 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 en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.22 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.

2.23 Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

2.24 Arrendamientos

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

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

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

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

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

2.25 Hipótesis de negocio en marcha

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. nace en 2018 con el objetivo de complementar la oferta de productos del mercado financiero chileno con fondos de inversión diseñados específicamente para satisfacer las necesidades de ahorro e inversión de sus clientes, siempre buscando la adecuada diversificación de su patrimonio. El principal negocio de la AGF es la administración de fondos de inversión propios y feeders funds/distribución de fondos de gestores internacionales con gran experiencia en un determinado mercado.

La industria de los fondos ha mostrado un importante desarrollo en los últimos 10 años. La propuesta de Singular es diferenciarse del resto de la industria mediante la especialización en determinadas estrategias, razón por la cual actualmente cuentan con una oferta de 12 fondos de inversión públicos,

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.25 Hipótesis de negocio en marcha (continuación)

de los cuales 6 son ETFs fondos pasivos, que están orientados a mercados financieros tradicionales, otros 9 son Feeders enfocados a inversiones alternativas internacionales, y por último, 3 fondos alternativos locales, uno enfocado particularmente al desarrollo de vivienda principalmente con subsidio estatal, y otros dos que invierten en una SpA, la cual realiza operaciones de Leaseback.

La Administración de Fondos Singular, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

2.26 Requerimiento de consolidación

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Intermedio de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros Intermedios con ninguno de los Fondos administrados.

2.27 Reclasificaciones

Los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2023 no presentan reclasificaciones y modificaciones de presentación, respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Pronunciamentos contables vigentes:

Los siguientes pronunciamentos 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
- 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 pronunciamento 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).

La aplicación de estas Modificaciones a las NIIF no ha tenido un impacto en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamentos 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 Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamentos contables que le 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.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (continuación)

Modificaciones a las NIIF	
<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.

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

NOTA 4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2023, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 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, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración, las cuales son analizadas y aprobadas por el Directorio. La función de 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

El riesgo de crédito es la posible pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo proviene principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

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, y a las cuentas por cobrar a los mismos por reembolso de gastos.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

ACTIVO	SALDO AL	SALDO AL
	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	84.379	47.105
Otros activos financieros, corrientes	555.947	911.784
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	275.490	222.499
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	206.149	135.724
Totales	1.121.965	1.317.112

En base a la exposición financiera anterior y considerando la duración promedio de 2 días al 31 de marzo 2023, (13 días al 31 de diciembre 2022), junto con la morosidad de 26 días de morosidad al cierre de marzo 2023 (23 días de morosidad al cierre de diciembre 2022), de las partidas que componen el rubro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas, más los antecedentes considerados en la evaluación del deterioro de acuerdo a NIIF 9, la Administración ha concluido que no existe deterioro observable en las posiciones presentadas al cierre de cada período.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de no poder responder ante requerimientos de efectivo de las diversas necesidades de la empresa. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de activos y pasivos, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

El riesgo de liquidez es bajo debido a que la Sociedad mantiene una situación patrimonial sólida manteniendo efectivo y equivalentes al efectivo y, además, no tiene obligaciones de largo plazo al cierre de cada período.

Ratios	Balance	31.03.2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Liquidez	Total Activo Corriente	1.179.371	1.330.468
	Total Pasivo Corriente	307.077	478.690
	Total Activo Corriente/Total Pasivo Corriente	3,84	2,78

2023

Activos Financieros	31-03-2023			Vencimiento		
	M\$	0-30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	> 365 días
<i>Efectivo y equivalente de efectivo</i>	84.379	84.379	-	-	-	-
<i>Otros activos financieros, corrientes</i>	555.947	-	-	144.879	411.068	-
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes</i>	275.490	269.159	-	6.331	-	-
<i>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</i>	206.149	-	206.149	-	-	-
Total	1.121.965	353.538	206.149	151.210	411.068	-
Pasivos Financieros						
<i>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes</i>	175.491	153.013	22.478	-	-	-
<i>Pasivo por arrendamientos, corrientes</i>	16.346	2.297	4.631	7.044	2.374	-
Total	191.837	155.310	27.109	7.044	2.374	-

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

2022

<i>Activos Financieros</i>	<i>31-12-2022</i>			<i>Vencimiento</i>		
	<i>M\$</i>	<i>0-30 días</i>	<i>31 a 90 días</i>	<i>91 a 180 días</i>	<i>181 a 365 días</i>	<i>> 365 días</i>
<i>Efectivo y equivalente de efectivo</i>	47.105	47.105	-	-	-	-
<i>Otros activos financieros, corrientes</i>	911.784	-	-	393.195	518.589	-
<i>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes</i>	222.499	222.499	-	-	-	-
<i>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</i>	135.724	-	135.724	-	-	-
Total	1.317.112	269.604	135.724	393.195	518.589	-
<i>Pasivos Financieros</i>						
<i>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes</i>	300.590	281.846	18.744	-	-	-
<i>Pasivo por arrendamientos, corrientes</i>	16.346	2.297	4.631	7.044	2.374	-
Total	316.936	284.143	23.375	7.044	2.374	-

Ratio	31.03.2023	31.12.2022
Razón de Endeudamiento	0,3	0,3

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de pérdidas o disminución del patrimonio de la compañía debido a fluctuaciones en los precios de los activos de mercado. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de las inversiones, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

- i) **Riesgos de precio:** Es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero pueda fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2023, la Sociedad cuenta principalmente con inversiones en Fondos de Inversión de deuda bajo riesgo. La principal posición de la Administradora es el Fondo de Inversión Singular Residential MBS I, en donde existe exposición a tasa larga en UF, la segunda posición es el Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo, con un riesgo medio a tasa dado que tiene una duración cercana a los 2 años con un altísimo porcentaje de la cartera en bonos bancarios e indexados a la UF con buena clasificación de riesgo, mientras que la tercera posición es el ETF Chile Corta Duración, en donde existe una muy baja exposición a riesgo de tasa dado que este fondo tiene una duración menor a 180 días y 100% emisores bancarios N-1 en pesos.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

- ii) La Sociedad está expuesta al riesgo de precio considerando que mantiene activos en instrumentos financieros por M\$ 555.947 que representan 46% del total activos, estos activos corresponden principalmente a cuotas del Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración, el Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo y el Fondo de Inversión Singular Residential MBS I, por \$M 144.879, \$M 159.644 y M\$ 213.144, respectivamente. Considerando un escenario conservador de correlaciones unitarias, el análisis de VAR para la inversión en fondos sería la siguiente:

Confianza	z score	VAR [millones]
90%	1,28	\$ 18,0
95%	1,65	\$ 23,1
99%	2,33	\$ 32,7

- iii) de tipo de cambio: La Sociedad está indirectamente afectada por variaciones en tipos de cambios a través de sus inversiones en cuotas de fondos de inversión, sin embargo, el riesgo se encuentra acotado y es gestionado por la Sociedad. La Sociedad no presenta otras posiciones en moneda extranjera que pudieran impactar en el análisis de este riesgo.

d) 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.

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 en el tiempo por parte de la autoridad. Sin embargo,

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.1 Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

dados el nivel de transparencia y el grado de madurez alcanzada hasta ahora por esta industria, a juicio de la Sociedad el nivel de este riesgo está atenuado.

La administración de este riesgo se realiza a través de la revisión y evaluación periódica de los cambios regulatorios propuestos, tanto en sus aspectos de negocio como legales. En los cambios considerados relevantes se busca participar lo más posible en su gestación a través de los mecanismos oficiales ofrecidos por las entidades regulatorias en este sentido, y a través de las entidades gremiales en que se participa.

5.2 Gestión de Riesgo de Capital

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

NOTA 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 en su totalidad 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 al Estado Financiero corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es:

	Moneda	31-03-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Saldo en Banco	\$	2.995	12.908
Saldo en Banco	US\$	81.384	34.197
Total		84.379	47.105

NOTA 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Inversión en Cuotas de Fondos de Inversión	555.947	911.784
Total	555.947	911.784

El detalle de la inversión en Fondos de Inversión se presenta a continuación:

Nombre del Fondo	31-03-2023			31-12-2022		
	N° Cuotas	Valor Cuota \$	M\$	N° Cuotas	Valor Cuota \$	M\$
FI ETF Singular Chile Corporativo	128.752	1.239,93	159.644	218.827	1.207,26	264.181
FI ETF Singular Chile Corta duración	129.932	1.115,04	144.879	361.078	1.088,95	393.196
FI Singular Residential MBS I	1.757	121.311,34	213.144	1.757	119.736,46	210.377
Subtotal			517.667			867.754

Nombre del Fondo	31-03-2023				31-12-2022			
	N° Cuotas	Valor Cuota US\$	US\$	M\$	N° Cuotas	Valor Cuota US\$	US\$	M\$
FI Oaktree Real Estate income - I	321	138,30	44.393	35.088	321	146,90	47.155	40.358
FI Oaktree Real Estate income - A	30	134,61	4.038	3.192	30	143,02	4.291	3.672
Subtotal				38.280				44.030
Total				555.947				911.784

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Anticipo Proveedores	46.069	8.304
Garantía Arriendo	2.206	2.177
IVA Crédito Fiscal	-	2.875
Gastos Anticipados	9.131	-
Total	57.406	13.356

NOTA 10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Facturas por cobrar	77.028	19.708
Facturas por emitir	197.951	202.791
Otros documentos por cobrar	511	-
Total	275.490	222.499

Análisis de antigüedad desde la fecha de emisión del cobro:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Deudores con antigüedad menor a 30 días	269.158	215.082
Deudores con antigüedad entre 30 y 60 días	-	6.486
Deudores con antigüedad entre 60 y 90 días	6.332	931
Totales	275.490	222.499

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se identificaron activos en este rubro por los cuales corresponda reconocer pérdidas por deterioro de valor.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) El detalle de las cuentas por cobrar a relacionados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda	Relación	Tipo de transacción	31-03-2023	31-12-2022
						M\$	M\$
FI ETF Singular Global Equities *	76.969.686-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	982	1.944
FI ETF Singular Chile Corporativo *	76.969.681- 4	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	8.365	4.212
FI ETF Singular Chile Corta Duración *	77.081.554-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	6.716	2.453
FI Singular Oaktree Real Estate Income *	77.105.027-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	14.845	9.294
FI Singular Oaktree Opportunities Fund XI *	77.205.606-0	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	12.513	10.339
FI Singular Residential MBS I *	77.299.214-9	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	30.455	24.673
FI ETF Singular Global Corporates*	77.266.642-k	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	18.320	23.715
FI Singular Leaseback I *	77.367.918-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	33.041	20.782
FI ETF Singular Nasdaq 100 *	77.454.721-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	4.656	1.204
FI Singular Brookfield BSREP IV	77.454.709-6	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	6.518	23.553
FI ETF Singular Oaktree ROF VIII*	77.270.967-6	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	5.013	7.239
FI Singular US Real Estate*	77.532.237-3	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	4.215	4.230
FI Singular Private Equity I*	77.635.052-4	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	6.182	2.086
FI Singular BIF Infrastructure*	77.005.877-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolsos Gastos	16.655	-
FI Singular Oaktree Infra Transportation*	77.684.878-6	Chile	Pesos	Fondo Administrado	Reembolso Gastos	6.308	-
FI Singular BSREP III*	76.855.794-2	Chile	Pesos	Fondo Administrado	Reembolso Gastos	17.126	-
FI Singular Leaseback II*	77.667.144-4	Chile	Pesos	Fondo Administrado	Reembolso Gastos	14.239	-
Total						206.149	135.724

* Las cuentas por cobrar a los Fondos, corresponden a gastos asociados a la operación de cada uno de los fondos administrados, los cuales han sido pagados por la Administradora, y que cada Fondo le reembolsará.

b) No hay cuentas por pagar a relacionados al 31 de marzo 2023 y 31 de diciembre 2022.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

c) Las transacciones con relacionadas más relevantes se muestran a continuación:

Sociedad	RUT	País de origen	Moneda	Relación	Descripción	31-03-2023		31-12-2022	
						Monto	Efecto en Resultados	Monto	Efecto en Resultados
						M\$	M\$	M\$	M\$
FI ETF Singular Global Equities	76.969.686-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	32.046	-	102.369	-
FI ETF Singular Chile Corporativo	76.969.681-4	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	33.216	-	92.098	-
FI ETF Singular Chile Corta Duración	77.081.554-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	3.370	-	17.222	-
FI Singular Oaktree Real Estate Income	77.105.027-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	12.533	-	72.426	-
FI Singular Residential MBS I	77.299.214-9	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	18.612	-	66.437	-
FI Singular Oaktree Opportunities Fund XI	77.205.606-0	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	19.405	-	34.928	-
FI ETF Singular Global Corporates	77.266.642-K	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	2.593	-	13.569	-
FI Singular Leaseback I	77.367.918-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	2.678	-	27.055	-
FI Singular Nasdaq 100	77.454.721-5	Chile	pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	1.901	-	1.044	-
TOTAL						126.354	-	427.148	-

d) Directorio y Personal Clave

Al 31 de marzo de 2023 el Directorio y Personal clave esta compuesto por:

	N° personas
Directorio	5
Personal clave	5

Montos pagados a la Gerencia clave y el Directorio de la Sociedad:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones directorio	3.408	12.268
Remuneraciones personal clave	54.762	812.813
Total	58.170	825.081

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición y el movimiento de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Muebles y Equipos de Oficina	2.902	3.100
Equipamiento Tecnológico	11.346	10.767
	14.248	13.867

	31-03-2023			31-12-2022		
	Valor Bruto	Amortización acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles y Equipos de Oficina	5.538	(2.636)	2.902	5.538	(2.438)	3.100
Equipamiento Tecnológico	17.494	(6.149)	11.346	16.245	(5.478)	10.767
	23.032	(8.784)	14.248	21.783	(7.916)	13.867

Detalle movimiento	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	13.867	10.977
Adiciones	1.249	6.202
Otros	-	-
Depreciación del ejercicio	(868)	(3.312)
Saldo movimiento	14.248	13.867

NOTA 13. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

De acuerdo con NIIF 16, la Sociedad reconoce un activo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial por M\$ 43.272, equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento descontado a una tasa de interés, y a su vez un pasivo financiero, tanto corriente como no corriente, por el mismo valor inicial.

El activo corresponde a un contrato de arriendo por la oficina ubicada en Isidora Goyenechea 3356 oficina 60, Las Condes, por el plazo de 2 años.

El gasto de depreciación de los activos por derechos de uso se presenta formando parte de los gastos de administración.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 13. **ACTIVOS POR DERECHOS DE USO (continuación)**

El movimiento por los activos por derechos de uso corresponde a:

	31-03-2023			31-12-2022		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficina	51.055	(34.025)	17.030	51.055	(34.025)	17.030
	51.055	(34.025)	17.030	51.055	(34.025)	17.030

Detalle movimiento	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	17.030	35.676
Reajuste	-	5.990
Depreciación del ejercicio	-	(24.636)
Saldo Movimiento	17.030	17.030

NOTA 14. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Proveedores-documentos por pagar	25.259	73.722
Proveedores-documento por recibir (*)	96.568	132.876
Leyes sociales	14.248	16.383
Impuesto único	12.973	72.014
Otros	26.443	5.595
Total	175.491	300.590

(*) Proveedores -documento por recibir:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Market Maker (*)	-	2.088
Auditoría	12.821	28.906
Honorarios directorio	2.271	2.229
Comisión referidores	63.913	90.303
Honorarios abogados	-	7.481
Otros	17.563	1.869
Total	96.568	132.876

(*) Es el servicio prestado por un broker, creador de mercado en la bolsa de valores, que facilita la compra y venta entre inversores y brokers.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 15. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

a) Activos y pasivos por impuesto corrientes

Al 31 de marzo de 2023 se ha constituido provisión por impuesto renta de M\$108.485 y de M\$86.685 al 31 de diciembre 2022. El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	13.431	11.121
Provisión impuesto gasto rechazado	-	(332)
Provisión impuesto renta	(107.111)	(86.685)
Total	(93.680)	(75.896)

b) Impuestos diferidos

La composición de los impuestos diferidos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	5.821	6.172
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(1.528)	(1.711)
Contrato arrendamiento financiero	(184)	255
Total Activo por Impuestos Diferidos	4.109	4.716

c) Impuestos a la renta

El efecto en los estados de resultados integrales es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta	(20.094)	-
Provisión impuesto diferido	(607)	(4.318)
Total	(20.701)	(4.318)

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 15. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS (continuación)

	31-03-2023		31-12-2022	
	Impuesto Calculado	Tasa de Impuestos	Impuesto Calculado	Tasa de Impuestos
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de Impuesto	40.991		438.240	
Impuesto a la renta	11.068	27,00%	118.325	27,00%
Diferencias permanentes	9.633	7,95%	(34.460)	(7,86%)
Total	20.701		83.865	

NOTA 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	21.560	22.858
Provisión Bonos	-	63.000
Total	21.560	85.858

Detalle de movimientos:	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	85.858	11.887
Provisiones constituidas	8.423	94.609
Provisiones aplicadas	(4.275)	(397)
Liberación de provisiones	(68.446)	(20.241)
Saldo final	21.560	85.858

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 17. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

a) El movimiento por las obligaciones por derechos de uso corresponde a:

Detalle movimiento:	31-03-2023			31-12-2022		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	16.346	-	16.346	22.192	14.428	36.620
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	1.856	-	1.856
Reajustes	-	-	-	1.884	1.055	2.939
Pagos	-	-	-	(25.069)	-	(25.069)
Traspaso a corriente	-	-	-	15.483	(15.483)	-
Saldo Movimiento	16.346	-	16.346	16.346	0	16.346

b) Análisis de vencimiento futuros por arrendamientos

	Análisis de vencimientos futuros		
	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento (oficinas)	16.346	-	16.346

NOTA 18. PATRIMONIO

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

a) El número de acciones al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de 350.000 acciones suscritas y pagadas. Las acciones son sin valor nominal.

b) Nómina de accionistas:

31.03.2023

Sociedad	RUT	Cantidad de acciones	% de Participación
PME SpA	76.876.681-9	56.000	16%
Santa Guadalupe SpA	76.876.669-k	56.000	16%
Nueva Costanera SpA	76.876.674-6	56.000	16%
San Rafael SpA	76.876.926-5	56.000	16%
Inversiones Santa Sofía SpA	76.876.675-4	56.000	16%
Oaktree International Holdings, LLC	59.286.460-6	70.000	20%
Total		350.000	100%

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 18. PATRIMONIO (continuación)

31.12.2022

Sociedad	RUT	Cantidad de acciones	% de Participación
PME SpA	76.876.681-9	56.000	16%
Santa Guadalupe SpA	76.876.669-k	56.000	16%
Nueva Costanera SpA	76.876.674-6	56.000	16%
San Rafael SpA	76.876.926-5	56.000	16%
Inversiones Santa Sofía SpA	76.876.675-4	56.000	16%
Oaktree International Holdings, LLC	59.286.460-6	70.000	20%
Total		350.000	100%

c) Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene un Capital suscrito y pagado de M\$ 350.000.

NOTA 19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Comisión por Administración de Fondos	256.079	171.569
Comisión de Distribución de Cuotas	95.466	47.875
Ingresos Asesorías Leaseback	9.547	8.503
Total	361.092	227.947

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones y otros del personal	203.626	126.047
Arriendo	7.527	6.022
Asesorías de terceros	58.107	46.151
Honorarios directores	3.408	3.019
Otros gastos de administración	13.991	4.787
Depreciación del ejercicio	868	723
Comisión referidos de clientes	34.994	43.223
Total	322.521	229.972

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 21. INGRESOS FINANCIEROS

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Ingreso (pérdida) rescate Fondos	49.202	19
Mayor (menor) valor de Fondos	(35.410)	5.932
Dividendos recibidos	1.141	1.566
Total	14.933	7.517

NOTA 22. DIFERENCIAS DE CAMBIO

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Tipo cambio USD efectivo	(7.474)	-
Tipo cambio USD Facturas de venta	(1.759)	(7.726)
Tipo cambio USD Proveedores	4	-
Tipo cambio USD Inversiones	(3.322)	-
Total	(12.551)	(7.726)

NOTA 23. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Reajustes sobre impuestos	9	-
Otros reajustes	29	46
Total	38	46

NOTA 24. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS

De acuerdo con la Ley Única de Fondos N° 20.712 artículo 4° letra C, las Sociedades “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 Comisión para el Mercado Financiero”.

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. Al 31 de marzo de 2023, el patrimonio depurado es de UF 10.376,42 el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

NOTA 25. SANCIONES

De la Comisión para el Mercado Financiero:

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han aplicado sanciones por parte de este organismo a la Sociedad, sus Directores o Administradores.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 26. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y GARANTÍAS

a) Contingencias y Juicios:

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

b) Garantías:

En cumplimiento con la normativa vigente, Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., ha constituido las siguientes garantías en beneficio de los fondos para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de estos, con vencimientos el 10 de enero 2024.

<u>Nombre del Fondo</u>	<u>Cía. de Seguros</u>	<u>Número de Póliza</u>	<u>Garantía UF</u>
Fondo de Inversión ETF Singular Chile corporativo	HDI Seguros	16-000000078075	18.000
Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities	HDI Seguros	16-000000078071	25.000
Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración	HDI Seguros	16-000000078069	10.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Income	HDI Seguros	16-000000078078	29.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XI	HDI Seguros.	16-000000078079	10.000
Fondo de Inversión Singular Residential MBS I	HDI Seguros.	16-000000078080	10.000
Fondo de Inversión ETF Singular Global Corporates	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028037	10.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Opportunities Fund VIII	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028033	10.000
Fondo de Inversión Singular Leaseback I	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028038	10.000
Fondo de Inversión Singular ETF Nasdaq 100	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028034	10.000
Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028035	10.000
Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate	HDI Seguros.	16-000000078074	10.000
Fondo de Inversión Singular Private Equity I	HDI Seguros.	16-000000078072	10.000
Fondo de Inversión Singular BIF IV Infrastructure	HDI Seguros	16-000000077764	16.000
Fondo de Inversión Singular BSREP III	HDI Seguros	16-000000077763	10.000
Fondo de Inversión Singular Leaseback II	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028036	10.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Infra Transportation	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028032	10.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XII	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-028589	10.000

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 27. HECHOS RELEVANTES

Ejercicio 2023:

1. Con fecha 28 de febrero de 2023, fue aprobado en sesión de Directorio el Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XII, el cual fue depositado mediante módulo SEIL en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha de registro el 31 de marzo 2023. Dicho Fondo todavía no inicia sus operaciones.

Al 31 de marzo de 2023, no existen otros hechos relevantes que informar.

NOTA 28. MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 29. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de abril de 2023, se realizó Junta Ordinaria de Accionistas, donde se acordó por unanimidad:

- Aprobación de la memoria, balance general, estado de resultados e informe de los auditores correspondiente al ejercicio 2022;
- La no distribución de dividendos con cargo a utilidades del ejercicio 2022;
- Reelección de los señores directores Pablo Andrés Jaque Sahr; Diego Adolfo Chomalí Kattan; Magdalena Sofía Bernat Domínguez; Javier Andrés Díaz Velásquez; y Jaime Arturo Loayza O'Connor, por un período de 3 años y la aprobación de la determinación de la remuneración de los directores, para el ejercicio 2023;
- La designación de Grant Thornton Chile SpA, como los auditores externos para examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros, durante el ejercicio correspondiente al año 2023;
- La designación del diario El Mostrador para efectuar todas las publicaciones.

NOTA 30. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 30 de mayo de 2023, en sesión de Directorio, se aprobaron los presentes Estados Financieros al 31 de marzo de 2023.