

ALTIS

ALTIS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Santiago, Chile

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

CONTENIDO

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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.
UF: Cifras expresadas en Unidades de Fomento.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9
Nota 1.- Información general	9
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables.....	9
2.1.- Bases de preparación.....	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....	12
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente.....	14
2.4.- Instrumentos financieros	14
2.5.- Deterioro de valor	15
2.6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16
2.7.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	17
2.8.- Provisiones y pasivos contingentes.....	17
2.9.- Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	17
2.10.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	18
2.11.- Beneficio a los empleados.....	18
2.12.- Capital Social.....	18
2.13.- Reconocimiento de ingresos	19
2.14.- Resultado por acción.....	19
2.15.- Política de dividendos	19
2.16.- Reconocimiento de gastos.....	19
2.17.- Cambios contables	19
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero.....	20
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo.....	25
Nota 5.- Otros activos financieros, corrientes	26
Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28
Nota 7.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	28
7.1.- Activo (Pasivo) por impuesto diferido.....	28
7.2.- Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	29
7.3.- Gasto (Beneficio) por impuesto a las ganancias	29
7.4.- Conciliación de la tasa efectiva.....	29
Nota 8.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	30
Nota 9.- Cuentas por pagar entidades relacionadas.....	31
Nota 10.- Otros activos y pasivos no financieros	31
Nota 11.- Otras provisiones.....	32
Nota 12.- Provisiones por beneficio a empleados	33
Nota 13.- Patrimonio	34
13.1.- Capital suscrito y pagado	34
13.2.- Acciones.....	34
13.3.- Resultados acumulados	35
13.4.- Gestión de riesgo de capital	36
13.5.- Resultado por acción.....	36
13.6.- Dividendos	37
Nota 14.- Ingresos de actividades ordinarias.....	37

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Nota 15.- Gastos de administración	38
Nota 16.- Ingresos financieros	38
Nota 17.- Costos financieros	38
Nota 18.- Resultado por unidades de reajustes.....	39
Nota 19.- Diferencia en cambio	39
Nota 20.- Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	39
Nota 21.- Vencimientos de activos y pasivos comparativo.....	41
Nota 22.- Contingencias y juicios	42
Nota 23.- Medio ambiente.....	42
Nota 24.- Sanciones.....	42
Nota 25.- Hechos posteriores	42

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022

	Notas	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	4.487	3.992
Otros activos financieros, corrientes	(5)	359.850	354.142
Activos por impuestos corrientes	(7.2)	37.211	24.933
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	80.407	508.567
Otros activos no financieros	(10.1)	3.761	6.070
Total activos corrientes		485.716	897.704
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(7.1)	25.172	40.798
Total activos no corrientes		25.172	40.798
Total activos		510.888	938.502
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	35.117	483.102
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(9)	5	22.600
Otros pasivos no financieros	(10.2)	-	-
Otras provisiones	(11)	10.723	11.428
Pasivos por impuestos corrientes	(7.2)	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	(12)	913	4.515
Total pasivos corrientes		46.758	521.645
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	(7.1)	-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		46.758	521.645
Patrimonio			
Capital emitido	(13.1)	280.000	280.000
Resultados acumulados	(13.3)	184.130	136.857
Total patrimonio		464.130	416.857
Total pasivo y patrimonio		510.888	938.502

Las notas N° 1 a la 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales

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

		01-01-2023 31-03-2023	01-01-2022 31-03-2022
Estados de resultados	Notas	M\$	M\$
ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	164.782	80.148
Ganancia bruta		164.782	80.148
Gastos de administración	(15)	(105.574)	(92.590)
Ingresos (egresos) financieros	(16)	1.064	13.633
Costos financieros	(17)	(38)	(40)
Resultado por unidades de reajustes	(18)	4.910	(1.938)
Diferencia en cambio	(19)	(2.245)	-
Ganancias antes de impuesto		62.899	(787)
Ganancia (gasto) por impuesto	(7.3)	(15.626)	(6.726)
Resultados del ejercicio		47.273	(7.513)
Estados de otros resultados integrales			
Ganancia (Pérdida)	(13.3)	47.273	(7.513)
Resultados Integral		47.273	(7.513)
Resultado por Acción			
Resultado por acción básica		168,83	(26,83)
acciones		280,00	280,00

Las notas N° 1 a la 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022

Al 31 de marzo de 2023	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	280.000	188.386	(51.529)	416.857
Resultados integrales:				
Reclasificación de resultado	-	(51.529)	51.529	-
Resultados del ejercicio	-	-	47.273	47.273
Saldo final al 31 de marzo de 2023	280.000	136.857	47.273	464.130

Al 31 de marzo de 2022	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	280.000	38.843	115.033	433.876
Resultados integrales:				
Reclasificación de resultado	-	115.033	(115.033)	-
Resultados del ejercicio	-	-	(7.513)	(7.513)
Saldo final al 31 de marzo de 2022	280.000	153.876	(7.513)	426.363

Las notas N° 1 a la 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto

Por los años terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación			
Ganancia (pérdida)	(13.3)	47.273	(7.513)
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)			
Ajustes por (ganancia) gasto por impuestos a las ganancias	(7.3)	15.626	6.726
Ajustes por provisiones y resultados no realizados		(4.307)	(11.259)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		415.882	(3.793)
Ajustes por el incremento de cuentas por pagar de origen Comercial		(470.580)	33.270
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otros activos no financieros		2.309	-
Flujos de efectivo netos generados por actividades de operación		6.203	17.431
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión			
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Compra de Inversiones	(5)	(5.708)	-
Venta de Inversiones		-	-
Flujos de efectivo neto usado en actividades de inversión		(5.708)	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Dividendos pagados		-	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		-	-
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		495	17.431
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo		495	17.431
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		3.992	390.636
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	(4)	4.487	408.067

Las notas N° 1 a la 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 1 – Información general

Altis S.A. Administradora General de Fondos (en adelante “la Sociedad”) se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de enero de 2016 ante el notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta número 497 de fecha 4 de marzo de 2016 de la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “CMF” (antes Superintendencia de Valores y Seguros) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: Espoz 3150, piso 4 oficina 404, comuna de Vitacura, Santiago.

Con fecha 23 de enero de 2018, Altis S.A. Administradora General de Fondos fue inscrita en el Registro Especial de Administradores de Mandato bajo el N°21.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014, Ley N°20.880 de 2016, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la mencionada Comisión.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014, Ley N°20.880 de 2016, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la mencionada Comisión.

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 31 de marzo de 2023:

Accionistas	Porcentaje
Servicios Financieros Altis SpA.	99,9984%
Servicios Financieros Nal Limitada	0,0004%
Inversiones Chapada Limitada	0,0004%
Asesorías e inversiones MyE Limitada	0,0004%
Inversiones y asesorías Santa Luisa Limitada	0,0004%

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación (continuación)

a) Declaración de cumplimiento (continuación)

En la preparación de los estados financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de los directores de Altis S.A. Administradora General de Fondos.

Los estados se aprobaron con fecha **10 de mayo de 2023**, por el Directorio de la Sociedad.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado que son valorizados al valor razonable.

c) Período cubierto y bases de comparación

Los estados de situación financiera reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022.

Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en otras monedas distintas a la funcional se consideran extranjeras y se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólar americano y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados de la Sociedad. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

	31-03-2023	31- 12-2022	31-03-2022
	\$	\$	\$
Dólar observado	790,41	855,86	787,98

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación (continuación)

e) Base de Conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presenten al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

	31-03-2023	31-12-2022	31-03-2022
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	35.575,48	35.110,98	31.727,74

f) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos y pasivos financieros, para los que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Medición de los valores razonables

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 usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de entrada distintos a los precios cotizados en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel, la valorización se realiza a partir de parámetros observables en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- Nivel 3: Información para activos que no se basan en datos de mercado observables.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pudiendo ser posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

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

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro (Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha).

Modificaciones a las NIIF

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).

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

Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).

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

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

El Directorio ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas, de esta manera, está evaluando el eventual impacto de la aplicación de estos nuevos pronunciamientos contables en la elaboración de los estados financieros. En la etapa actual de la evaluación, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

2.3) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y cuando tenga un vencimiento no superior a 3 meses desde la fecha de adquisición. El estado de flujo de efectivo considera los siguientes conceptos:

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

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

Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad.

2.4) Instrumentos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

De acuerdo con IFRS 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Notas a los Estados Financieros

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

2.4) Instrumentos financieros (continuación)

- **Activos Financieros a Costo Amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado son activos derivados de pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

- **Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:**

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte de éste) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

- **Estimación de valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima 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.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.4) Instrumentos financieros (continuación)

- **Valorización del costo amortizado**

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

2.5) Deterioro de valor

- **Activos financieros no derivados**

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo una participación en una inversión contabilizada bajo el método de la participación, son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

- **Activos financieros medidos al costo amortizado**

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando la Sociedad considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.5) Deterioro de valor (continuación)

- **Activos no financieros**

A la fecha de cada cierre de los estados financieros, la Sociedad revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el monto. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

2.6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Las cuentas comerciales 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 la provisión por pérdidas esperadas.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que mantiene la Administradora, corresponden principalmente a comisiones por administración de fondos y comisiones por administración de carteras.

2.7) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor de costo.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.8) Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los presentes estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio de la Sociedad, cuya estimación de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que la Sociedad deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los estados de situación financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes de acuerdo con NIC37 “Provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los estados financieros de la Sociedad.

2.9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

La Administradora reconoce como cuentas por pagar y/o cobrar aquellos préstamos o cuentas mercantiles que se generan con sus entidades relacionadas.

2.10) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC12.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2018 y en los años sucesivos alcanza un 27%.

Año Comercial	Tasa del Impuesto Primera Categoría en sistema Semi-integrado
2022	27,0%

2.11) Beneficio a los empleados

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo con el devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador valorizado por la remuneración mensual percibida del trabajador.

2.12) Capital social

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

2.13) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen de acuerdo con lo establecido por la NIIF15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente; (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato; (iii) Determinar el precio de la transacción; (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y, (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Remuneraciones

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho Fondo, y se reconoce a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

Administración de Carteras de Terceros

La Sociedad cobra una remuneración por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Los fondos por los cuales la Administración recibirá una comisión son:

Fondo de inversión	Comisión
Fondo de Inversión Altis – LS X 1	0,0714% bruto anual
Fondo de Inversión Privado Altis BPEA-IV	USD 30.000 bruto anual
Fondo de Inversión Altis LS 11	0,0714% bruto anual
Fondo de Inversión Privado BX	UF 90 + IVA mensual
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX	0,0952% Bruto anual

Desde el 1 de enero 2023, Altis S.A Administradora General de fondos realiza el servicio de Investment Manager para Altis Global Search Funds Opportunity SPC.

Al cierre del periodo informado al 31 de marzo de 2023, Altis S.A. Administradora General de Fondos, realiza el servicio de administración de carteras de inversión.

2.14) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

2.15) Política de dividendos

De acuerdo con el artículo 79 de la Ley 18.046 a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

2.16) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce 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 del incremento del pasivo o la reducción del activo.

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

2.17) Cambios Contables

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgos

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N°1.869 de 2008 de Comisión para el Mercado Financiero, ALTIS S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora y que se encontrarán contenidas en un manual de gestión de riesgos y control interno (el “Manual”). De esta manera el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho Manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

- **Riesgo de mercado**

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta la Sociedad.

- a) Riesgo de precio

Se entiende por riesgo de precio la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del fondo en el cual invierte.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

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

Se ha evaluado un escenario negativo, considerando una variación del 5%

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo de precio a la cartera de depósitos a plazo reajutable en UF y cuotas de fondos mutuos. El impacto estimado de este efecto en el patrimonio al 31 de marzo de 2023 sería de -3,88%, al cierre del año 2022 de -4,25%.

Detalle	Monto M\$	Monto M\$
	31.03.2023	31.12.2022
Valor Total Cartera DPR	359.850	354.142
Variación Negativa 5%	(17.993)	(17.707)
Variación % en el patrimonio	(3,88)%	(4,25)%
Patrimonio	464.130	416.857

b) Riesgo de tasas de interés

Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

Altis S.A. Administradora General de Fondos, no se encuentra expuesta a este riesgo, dado que el depósito a plazo se encuentra valorizado a costo amortizado.

c) Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada principalmente por los ingresos en una moneda distinta al peso chileno (USD).

En la medida que sea necesario, la Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo cambiario (continuación)

Fondo de Inversión	Monto M\$ 31.03.2023	Monto M\$ 31.12.2022
Remuneración Administradora	164.782	165.263
Remuneración Administradora afectada por riesgo cambiario	155.175	129.033
Variación Negativa	(7.759)	(6.452)
Variación % en el patrimonio	(1,67)%	(1,55)%
Patrimonio	464.130	416.857

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo cambiario de las comisiones de administración en USD para los fondos administrados simulando una caída de 5% en el tipo de cambio. El impacto estimado de este efecto en el patrimonio al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sería de (1,67)% y (1,55) % respectivamente.

- **Riesgo de crédito**

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

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en fondos mutuos y depósitos a plazos de renta fija en Banco Security, por lo que existe una baja probabilidad de no recuperar dicha inversión.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

- **Riesgo de crédito (continuación)**

Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre trimestralmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo con lo definido en cada reglamento interno.

Activo 31-03-2023	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	78.313	2.094	-	80.407

Activo 31-12-2022	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	506.473	2.094	-	508.567

Pasivo 31-03-2023	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	35.117	-	-	35.117
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	-	-	5

Pasivo 31-12-2022	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	483.102	-	-	483.102
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22.600	-	-	22.600

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Liquidez corriente	Activos corrientes	485.716	= 10,39
Al 31-03-2023	Pasivos corrientes	46.758	
Liquidez corriente	Activos corrientes	897.704	= 1,72
Al 31-12-2022	Pasivos corrientes	521.645	

- **Riesgo operacional**

Es el riesgo que, por fallas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, la Administradora presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continua sobre la exposición a los riesgos. Para ello, la Administradora ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

- **Activos financieros y su valorización**

Los activos que componen la cartera propia de la Administradora se pueden clasificar de acuerdo a su criterio de valorización de la siguiente forma:

- Nivel 1: Los inputs son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Los inputs son distintos a los precios cotizados considerados en el Nivel 1 y que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Los inputs para el activo o pasivo no son observables. La clasificación por nivel de tipología de valorización de la cartera de la Administradora se detalla a continuación:

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2023 la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	4.487	3.992
Total Efectivo y equivalente al efectivo	4.487	3.992

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	31-03-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Saldo en Banco Security	CLP	4.487	3.992
Saldo en Banco Security	USD	-	-
Fondos Mutuos Banco Security	CLP	-	-
Total efectivo y equivalente al efectivo		4.487	3.992

c) El detalle del Fondo Mutuo y sus movimientos es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2023 la Administradora no presenta detalle para Fondos Mutuos.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

c) El detalle del Fondo Mutuo y sus movimientos (continuación)

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	Cuotas	Valor Cuota	31-12-2022
			M\$	M\$
FFMM Banco Security Gold Serie B	CLP	0,00	0,00	-
Total Fondo mutuo				-

Movimientos Fondo mutuo

	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	<u>375.351</u>
Cambio por valor razonable	17.231
Adiciones	-
Ventas	<u>(392.582)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>

Nota 5 – Otros activos financieros, corrientes

Otros activos financieros, corrientes	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes (*)	359.850	354.142
Total Otros activos financieros, corrientes	<u>359.850</u>	<u>354.142</u>

(*) Con fecha 06 de abril de 2022, se invierte en un Depósito a Plazo en Banco Security por un monto equivalente a UF10.000 a un plazo de 365 días, esto es hasta el 06 de abril de 2023 a una tasa base de interés de 1,20%.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 5 – Otros activos financieros, corrientes(continuación)

El detalle de los Depósitos a plazos y sus movimientos es el siguiente:

	Monto Invertido	31-03-2023
		M\$
Depósito a Plazo Banco Security	10.000 UF	359.850
Total Depósito a plazo		359.850

Movimientos Depósito a Plazo

	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	<u>354.142</u>
Adiciones	-
Variación diferencia de cambio	4.644
Intereses devengados	1.064
Saldo final al 31 de marzo de 2023	<u><u>359.850</u></u>

	Monto Invertido	31-12-2022
		M\$
Depósito a Plazo Banco Security	10.000 UF	354.142
Total Depósito a plazo		354.142

Movimientos Depósito a Plazo

	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	<u>-</u>
Adiciones	317.461
Variación diferencia de cambio	33.649
Intereses devengados	3.032
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u><u>354.142</u></u>

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Deudores comerciales	31-03-2023	31-12-2022
CLP	M\$	M\$
Fondo Privado de Inversión BPEA IV, comisión administración	5.928	6.413
Fondo de Inversión Altis LS X 1, comisión administración	7.971	8.624
Fondo de Inversión Privado BX, comisión administración	11.430	11.281
Fondo de Inversión Altis LS11, comisión administración	9.679	10.471
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX	10.751	11.631
Comisión por administración de carteras	1.905	1.880
Comisión AGSFO	30.649	-
Total deudores comerciales por cobrar	78.313	50.300

Otras cuentas por cobrar	31-03-2023	31-12-2022
CLP	M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar fondos (*)	-	456.173
Retención judicial por cobrar	2.094	2.094
Fondo Altis LS 11, desembolsos por cuenta del fondo	-	-
Fondo Altis LS X 1, desembolsos por cuenta del fondo	-	-
Total otras cuentas por cobrar	2.094	458.267

Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	80.407	508.567
--	---------------	----------------

(*) Corresponde a la retención de impuesto adicional de cargo de uno de los fondos privados administrado por Altis AGF. Dado que este Fondo no es un agente retenedor, la administradora se hace responsable de enterar dicho impuesto al SII y a su vez el fondo debe integrar la devolución a la administradora (ver nota 8).

Nota 7- Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad registra impuesto diferido de acuerdo con el detalle que se muestra a continuación:

7.1 Activo (Pasivo) por impuesto diferido

Concepto	Saldo al 31-12-2022 M\$	Movimiento del período	Saldo al 31-03-2023 M\$
Pasivo no corriente			
Instrumento financiero	-	-	-
Provisión de vacaciones	1.219	(972)	247
Pérdida Tributaria	39.579	(14.654)	24.925
(Pasivo) Activo neto no corriente	40.798	(15.626)	25.172

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 7- Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

7.1 Activo (Pasivo) por impuesto diferido (continuación)

Concepto	Saldo al 31-12-2021 M\$	Movimiento del período	Saldo al 31-12-2022 M\$
Pasivo no corriente			
Instrumento financiero	2.836	(2.836)	-
Provisión de vacaciones	534	685	1.219
Pérdida Tributaria	-	39.579	39.579
(Pasivo) Activo neto no corriente	3.370	37.428	40.798

7.2 Activo (Pasivo) por impuestos corrientes

Al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle:

Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pagos provisionales mensuales	37.211	24.933
Impuesto a la renta	-	-
Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	37.211	24.933

7.3 (Gasto) Beneficio por impuesto a las ganancias

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Gasto por impuesto a la renta	-	-
Origen y reverso diferencias temporarias	(15.626)	(6.726)
Saldo final	(15.626)	(6.726)

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros**

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

Nota 7- Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)**7.4 Conciliación de la tasa efectiva**

Concepto	Tasa %	31-03-2023 M\$	Tasa %	31-03-2022 M\$
(Pérdida) Ganancia antes de impuestos		62.899		(787)
Total (gasto) ingreso por Impuestos a la Renta	(27)	(16.983)	(27)	-
(Pérdida) Ganancia Neta		45.916		(787)
Impuesto a las ganancias a tasa impositiva local:				
Diferencias temporarias	24,84	(15.626)	(8,55)	(6.726)
Diferencias permanentes	27	16.983		-
Gastos rechazados		-		-
Totales	24,84	(15.626)	(8,55)	(6.726)

Nota 8 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar son corrientes y no existe interés asociado. El detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 es el siguiente:

Detalle	País	Moneda Origen	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Remuneraciones por pagar	CHI	CLP	9.216	-
Asesorías por pagar	CHI	CLP	4.122	12.220
Directorio	CHI	CLP	1.857	3.620
Previred	CHI	CLP	1.998	2.523
Tesorería General de la República (*)	CHI	CLP	17.924	464.739
Total			35.117	483.102

(*) Dentro de las cuentas por pagar a la Tesorería General de la República está contenida la retención de impuesto adicional de cargo de uno de los fondos privados administrado por Altis AGF equivalente a M\$17.924 para marzo 2023 y M\$464.739 para diciembre de 2022. Dado que este Fondo no es un agente retenedor, la administradora se hace responsable de enterar dicho impuesto al SII.

La naturaleza de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es menor a 30 días.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 9 – Cuentas por cobrar o pagar entidades relacionadas.

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 no se reflejan cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 el detalle de las cuentas por pagar en empresas relacionadas es el siguiente:

Sociedad	Descripción Transacción	Tipo de relación	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Servicios Financieros Altis SpA.	Préstamo	Matriz	5	22.600
Total			5	22.600

c) Transacciones con entidades relacionadas.

Sociedad	Descripción Transacción	Tipo de relación	31-03-2023		31-12-2022	
			Monto M\$	Efecto en Resultados M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados M\$
Servicios Financieros Altis SpA.	Préstamo	Matriz	5	-	22.600	-

Nota 10 – Otros activos y pasivos no financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 el detalle de otros activos y pasivos no financieros es el siguiente:

10.1) Otros activos no financieros

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Seguros pagados por anticipado	3.761	6.070
Total	3.761	6.070

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

10.2) Otros pasivos no financieros

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión Dividendo mínimo 30%	-	-
Total	-	-

Nota 11 – Otras provisiones

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión auditoría	3.039	3.844
Provisión asesorías	7.684	7.584
Total	10.723	11.428

Los movimientos de provisiones es el siguiente:

	Provisión Auditoría	Provisión Directorio	Provisión Asesorías	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01.01.2022	13.559	-	6.694	20.253
Provisiones constituidas	3.844	-	7.584	11.428
Aplicación de las provisiones	(13.559)	-	(6.694)	(20.253)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Otros Movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2022	3.844	-	7.584	11.428
Provisiones constituidas	3.039	-	7.684	10.723
Aplicación de las provisiones	(3.844)	-	(7.584)	(11.428)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Otros Movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2023	3.039	-	7.684	10.723

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros**

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

Nota 11 – Otras provisiones (continuación)

Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Provisión Auditoría	-	3.039	-	-	-	3.039
Provisión Asesorías	7.684	-	-	-	-	7.684
Provisión Directores	-	-	-	-	-	-
Total	7.684	3.039	-	-	-	10.723

Nota 12 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	Total M\$
Saldos al 01.01.2022	1.977
Provisión constituida	8.051
Aplicación de la provisión	(5.513)
Liberación de provisión	-
Otros Movimientos	-
Saldo al 31.12.2022	4.515
Provisión constituida	595
Aplicación de la provisión	(4.197)
Liberación de provisión	-
Otros Movimientos	-
Saldo al 31.03.2023	913

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**Notas a los Estados Financieros**

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

Nota 12 – Provisiones por beneficios a empleados (continuación)

Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	-	913	-	-	-	913
Total	-	913	-	-	-	913

Nota 13 – Patrimonio**13.1 Capital suscrito y pagado**

Al 31 de marzo de 2023, el capital social autorizado, suscrito y pagado en pesos asciende a M\$280.000.

13.2 Acciones

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital social autorizado está representado por 280.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas sin valor nominal.

Accionista al 31.03.2023	Acciones N°	Participación %
Servicios Financieros Altis SpA.	279.996	99,9984
Servicios Financieros Nal Limitada	1	0,0004
Inversiones Chapada Limitada	1	0,0004
Asesorías e Inversiones M y E Limitada	1	0,0004
Inversiones y asesorías Santa Luisa Limitada	1	0,0004
Total Acciones	280.000	100,0000

Al 31 de marzo de 2023 se reflejan ventas materializadas mediante traspasos entre privados.

Accionista al 31.12.2022	Acciones N°	Participación %
Servicios Financieros Altis SpA.	279.996	99,9984
Servicios Financieros Nal Limitada	1	0,0004
Inversiones Chapada Limitada	1	0,0004
Asesorías e inversiones M y E Limitada	1	0,0004
Inversiones y asesorías Santa Luisa Limitada	1	0,0004
Total Acciones	280.000	100,0000

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

	Número de acciones
Acciones autorizadas	280.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	<u>280.000</u>
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	<u>-</u>

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del período se presenta a continuación:

	Número de acciones
Acciones en circulación 01-01-2023	280.000
Movimientos del período	<u>-</u>
Acciones en circulación 31-03-2023	<u>280.000</u>

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

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

13.3 Resultados acumulados

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial resultado acumulado	136.857	153.876
Resultado del período	47.273	(51.529)
Reverso Provisión Dividendo Mínimo	-	34.510
Dividendo mínimo	-	-
Dividendos definitivos	-	-
Saldo final	<u>184.130</u>	<u>136.857</u>

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

13.4 Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- a) Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la ley y/o normativa vigente y;
- b) Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo con lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros.

Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el artículo 4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de marzo de 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 12.987,48.

PATRIMONIO CONTABLE	Monto
	M\$
Patrimonio contable	464.130
Patrimonio depurado	462.036
Patrimonio depurado en UF	12.987,48

13.5 Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Resultado por Acción		
Resultado neto atribuible a los tenedores del patrimonio ordinario de la Sociedad	47.273	(7.513)
Promedio ponderado de número de acciones básico	280	280
Resultado básico por acción	168,83	(26,83)

13.6 Dividendos

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

Nota 14 - Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la composición de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Comisión de administración fija	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Comisión de administración Fondos	38.453	37.326
Comisión administración Carteras	1.601	42.822
Comisión estructuración	94.080	-
Comisión AGSFO	30.648	-
Total	164.782	80.148

La comisión de administración cobradas a los Fondos, se efectúan en base a un porcentaje del patrimonio de cada Fondo, de esta manera, se reconoce a valor nominal en los resultados de cada período los montos devengados correspondientes a los ingresos por este concepto.

La Sociedad cobra una comisión por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Notas a los Estados Financieros

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

Nota 15 – Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Asesorías recibidas	(31.992)	(28.950)
Remuneraciones	(61.892)	(48.377)
Otros gastos de administración	(10.216)	(14.621)
Gastos legales y notariales	(1.474)	(642)
Total	(105.574)	(92.590)

Nota 16 – Ingresos financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Intereses por depósitos a plazo (*)	1.064	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	-
Cambios en el Valor Razonable de los Fondos Mutuos	-	13.633
Total	1.064	13.633

(*) Ver detalle en nota 5.

Nota 17 – Costos financieros

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Gastos bancarios	(38)	(40)
Total	(38)	(40)

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 18 – Resultado por unidades de reajustes

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle del rubro es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Reajustes	4.910	(1.938)
Total	4.910	(1.938)

Nota 19 – Diferencia en cambio

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle del rubro es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Diferencia en cambio	(2.245)	-
Total	(2.245)	-

Nota 20 – Valor razonable de activos y pasivos financieros

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023 es la siguiente:

Rubro 2023	Valor Libro	Valor Razonable
	M\$	M\$
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.487	0
Otros activos financieros, corrientes	359.850	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	80.407	0
Total activos financieros	444.744	0

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 20 – Valor razonable de activos y pasivos financieros (continuación)

Rubro 2023	Valor Libro	Valor Razonable
	M\$	M\$
Pasivos financieros:		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	35.117	0
Cuentas por pagar entidades relacionadas	5	0
Total pasivos financieros	35.122	0

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

Rubro 2022	Valor Libro	Valor Razonable
	M\$	M\$
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.992	0
Otros activos financieros, corrientes	354.142	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	508.567	0
Total activos financieros	866.701	0

Rubro 2022	Valor Libro	Valor Razonable
	M\$	M\$
Pasivos financieros:		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	483.102	0
Cuentas por pagar entidades relacionadas	22.600	0
Total pasivos financieros	505.702	0

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 21 – Vencimientos de Activos y Pasivos comparativo

31-03-2023	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta un año
Activos		
Efectivo y Equivalente de efectivo	4.487	-
Otros activos financieros, corrientes	-	359.850
Otros activos no financieros	3.761	-
Activos por impuestos corrientes	37.211	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	78.313	2.094
Total Activos	123.772	361.944
Pasivos		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	35.117	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	-
Otros pasivos no financieros	-	-
Otras provisiones	10.723	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Provisión por beneficios a empleados	913	-
Total Pasivos	46.758	-
31-12-2022	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta un año
Activos		
Efectivo y Equivalente de efectivo	3.992	-
Otros activos financieros, corrientes	-	354.142
Otros activos no financieros	6.070	-
Activos por impuestos corrientes	24.933	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	506.473	2.094
Total Activos	541.468	356.236
Pasivos		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	483.102	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22.600	-
Otros pasivos no financieros	-	-
Otras provisiones	11.428	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
Provisión por beneficios a empleados	4.515	-
Total Pasivos	521.645	-

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 22 - Contingencias y juicios

Altis S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Los Fondos Privados BPEA IV y BX no han constituido garantías ya que son fondos privados y no tienen la obligación de hacerlo.

Al 31 de marzo de 2023, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de inversión	Monto Asegurado	Vigencia Pólizas	N° Póliza
Fondo de Inversión Altis - LS X 1	UF 10.000,00	10 enero de 2023 – 10 enero 2024	746557
Fondo de Inversión Altis – LS 11	UF 15.472,14	10 enero de 2023 – 10 enero 2024	888294
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX UF	UF 19.028,28	10 enero de 2023 – 10 enero 2024	932586
Administración de Cartera	UF 10.000,00	01 agosto de 2022– 01 agosto 2023	955425

Nota 23 - Medio ambiente

Altis S.A. Administradora General de Fondos por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

Nota 24 - Sanciones

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 25 - Hechos posteriores

Con fecha 01 de abril de 2023, Altis S.A. Administradora General de Fondos no presenta hechos posteriores que informar.

