

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

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
e informe del auditor independiente

Informe del auditor independiente

A los señores Aportantes de
Alza Administradora General de Fondos S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Alza Administradora General de Fondos S.A. (la “Sociedad”) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la

capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría,

incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Deloitte.

Santiago, Chile
Marzo 28, 2024

DocuSigned by:

4A1A3834C94A452...
Sergio Ramirez Venzano
Socio

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Estados Financieros
al 31 de diciembre 2023 y 2022

Contenido:

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

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota N°	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y efectivo equivalente	5	131.651	165.942
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6	31.341	42.987
Activos por impuestos corrientes	7	630	208
Total activos corrientes		<u>163.622</u>	<u>209.137</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversión bajo el método de la participación	8	226.763	179.171
Activo por impuesto diferido	9	33.447	29.194
Total activos no corrientes		<u>260.210</u>	<u>208.365</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>423.832</u></u>	<u><u>417.502</u></u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos corrientes	10	3.429	1.232
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	36.237	14.111
Otros pasivos no financieros	12	5.414	7.137
Provisión por beneficios a los empleados	13	3.133	1.352
Total pasivos corrientes		<u>48.213</u>	<u>23.832</u>
PATRIMONIO NETO:			
Aportes	14	746.193	619.521
Pérdidas acumuladas		<u>(370.574)</u>	<u>(225.851)</u>
Patrimonio neto total		<u>375.619</u>	<u>393.670</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u><u>423.832</u></u>	<u><u>417.502</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos - M\$)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
	N°	M\$	M\$
INGRESOS (PÉRDIDAS) DE LA OPERACIÓN:			
Ingresos percibidos por administración	15	157.083	141.549
Ingresos devengados por administración	15	19.499	6.483
Dividendo provisorio		12.689	-
Intereses y reajustes ganados	15	3.102	-
Intereses y reajustes devengados	15	7.207	13.349
Total ingresos netos de la operación		<u>199.580</u>	<u>161.381</u>
Gastos administración	16	(360.148)	(271.711)
Resultado Inversión Relacionada	8	<u>11.593</u>	<u>15.521</u>
Pérdida de la Operación		<u>(148.975)</u>	<u>(94.809)</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto		(148.975)	(94.809)
Gasto por impuesto a las ganancias		<u>4.252</u>	<u>29.194</u>
Resultado Total		<u>(144.723)</u>	<u>(65.615)</u>

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos - M\$)

Conceptos	Aportes M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Total Patrimonio neto M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2023	619.521	(225.851)	393.670
Aportes	126.672	-	126.672
Rescates	-	-	-
Pérdida	-	(144.723)	(144.723)
Total cambios en el patrimonio neto	<u>126.672</u>	<u>(144.723)</u>	<u>(18.051)</u>
Total al 31 de diciembre de 2023	<u><u>746.193</u></u>	<u><u>(370.574)</u></u>	<u><u>375.619</u></u>

Conceptos	Aportes M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Total Patrimonio neto M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2022	470.513	(160.236)	310.277
Aportes	149.008	-	149.008
Rescates	-	-	-
Pérdida	-	(65.615)	(65.615)
31 de diciembre de 2022	<u><u>619.521</u></u>	<u><u>(225.851)</u></u>	<u><u>393.670</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos - M\$)

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Flujo de efectivo (utilizado en) originado por actividades de la operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	245.150	138.344
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios	(62.478)	(49.679)
Pago a y por cuenta de los empleados	(286.886)	(299.703)
Intereses recibidos	10.309	13.348
Impuesto a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	11.746
Flujos netos utilizados en actividades de la operación	<u>(93.905)</u>	<u>(185.944)</u>
Flujo de efectivo (utilizado en) originado por actividades de inversión		
Promesas	-	-
Compras de activos a la largo plazo	(36.000)	-
Otorgamiento de créditos a entidad relacionada	-	-
Cobro de crédito a entidad relacionada	-	-
Otros pasivos financieros obtenidos	-	-
Pago de otros pasivos financieros	-	-
Dividendos recibidos	12.689	-
Otros	(43.747)	(113.649)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión	<u>(67.058)</u>	<u>(113.649)</u>
Flujo de efectivo originado por (utilizado en) actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	-	-
Otros pasivos financieros obtenidos	-	-
Pago de otros pasivos financieros	-	-
Aportes	126.672	149.008
Repartos de patrimonio	-	-
Repartos de dividendos	-	-
Otros	-	-
Flujos netos (utilizados en) originados por actividades de financiamiento	<u>126.672</u>	<u>149.008</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(34.291)</u>	<u>(150.585)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	<u>165.942</u>	<u>316.527</u>
Efectivo y efectivo equivalente al final del año	<u>131.651</u>	<u>165.942</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁG.
Estados Financieros	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	2
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	3
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO	4
Nota 1. ENTIDAD QUE INFORMA	1
Nota 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	2
Nota 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	13
Nota 4. GESTIÓN DE RIESGOS	15
Nota 5. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17
Nota 6. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17
Nota 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18
Nota 8. INVERSION EN EMPRESAS RELACIONADAS BAJO EL MÉTODO DE LA	18
PARTICIPACIÓN	18
Nota 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	20
Nota 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20
Nota 11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20
Nota 12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	21
Nota 13. PROVISION POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	21
Nota 14. PATRIMONIO NETO	22
Nota 14. PATRIMONIO NETO (continuación)	23
Nota 15. INGRESOS PERCIBIDOS Y DEVENGADOS	24
Nota 16. GASTOS DE LA OPERACIÓN	25
Nota 17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	25
Nota 18. SANCIONES	25
Nota 18. MEDIO AMBIENTE	26
Nota 19. HECHOS RELEVANTES	26
Nota 20. HECHOS POSTERIORES	29

ALZA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos - M\$)

Nota 1. ENTIDAD QUE INFORMA

a. Características generales

La sociedad Alza Administradora General de Fondos S.A se constituyó por escritura pública de fecha 18-02-2020, en la Notaría N° 29 de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. Un extracto de dicha escritura fue inscrito a fojas 16134, N° 7662 en el Registro de Comercio de Santiago del año 2021 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 03 de marzo de 2021.

La Administradora se encuentra registrada en el registro Especial de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero, bajo resolución exenta N°1.109 con fecha 19 de febrero de 2021.

El objeto de la sociedad es 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.

Alza Administradora General de Fondos S.A. inició actividades ante el Servicio de Impuestos Internos el 26 de marzo de 2021, comenzando sus operaciones en la misma fecha.

Su domicilio está ubicado en Juan de Valiente N° 3669, Vitacura.

Nota 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Alza Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre 2023, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y reflejan fielmente la situación, los resultados de la operación, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo de la entidad en conformidad a la presentación razonable y cumplimiento con las NIIF aplicables, por los años terminado en esa fecha.

Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de la Sociedad. Todos los valores están redondeados en miles de pesos, excepto cuando se indica lo contrario.

b. Período Cubierto

Los presentes estados de situación financiera comprenden los periodos que se mencionan a continuación:

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

Estado de Resultados por Función y Resultados integrales al 31 diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto terminados al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

La Sociedad ha optado por presentar el estado de resultado integral bajo el método por función y para el estado de flujo de efectivo el método directo.

Los presentes estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 fueron aprobados por el Directorio el 27 de marzo de 2024.

c. Bases de presentación

Los Estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico.

d. Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

Los montos incluidos en los Estados financieros de la Administradora se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad, de acuerdo con los criterios de NIC21. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es pesos chilenos, siendo esta moneda no híper-inflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

e. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se reconocen al valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza que maneja la Sociedad.

f. Efectivo y efectivo equivalente

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 91 días desde la fecha de inversión.

Depósitos a plazo e inversiones similares se valorizan a su costo amortizado.

g. Otros activos 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 IFRS9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

De acuerdo a 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.

- **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 del mismo) 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.

- **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.

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.

- Activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen.

- Activos no financieros, continuación

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.

h. 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.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes. La Sociedad registra diferencias temporarias entre la base fiscal y financiera de sus activos y pasivos, por lo que se contabilizan impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias, continuación

El sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma. Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

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

Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Impuesto diferido, continuación

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

La aplicación de CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

j. Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y por pagar)

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas bajo NIC 24.

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas.

Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas se efectúan en condiciones de mercado para operaciones similares.

k. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal.

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

l. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

Provisiones, continuación

- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- Que el monto se ha estimado de forma fiable.

m. Pasivos contingentes

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 a NIC 37 “provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los estados financieros de la Sociedad.

n. Capital emitido

El Capital inicial era de M\$1.000.000 equivalente a 1.000.000.000 de acciones ordinarias, nominativas de una única serie. Con fecha 28 de abril de 2023 se aumentó el capital social quedando en M\$1.662.521, equivalente a 1.662.520.769 de acciones ordinarias, nominativas de una única serie, de las cuales se han pagado M\$746.193, equivalente a 746.192.329 acciones.

ñ. Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el monto de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades que generan ingresos a la Sociedad.

Los ingresos ordinarios corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión.

Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago. Los ingresos ordinarios se reconocen de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “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

Reconocimiento de ingresos, continuación

obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

o. Reconocimientos de gastos

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

p. Estados de flujos de efectivo

Los estados de flujos de efectivo son preparados de acuerdo con el método directo y considera los siguientes conceptos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

q. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Medición de los valores razonables

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.

Política de dividendos

La decisión de distribuir dividendos es parte de los temas tratados en la Junta Ordinaria de Accionistas, quien determinará el porcentaje de las utilidades líquidas del ejercicio que se repartirán como dividendo entre los accionistas. Salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, la sociedad distribuirá anualmente, como dividendo en dinero, a lo menos, el treinta por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

Nota 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelación de Políticas Contables (Enmiendas a NIC 1 Y NIIF – Declaración práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (Enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola transacción (Enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2023.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas normas no tiene impacto sobre los estados financieros de la sociedad.

a. Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenio de deuda (Enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración está evaluando el impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financiero.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas normas no tiene impacto sobre los estados financieros de la sociedad.

Nota 4. GESTIÓN DE RIESGOS

La administración del riesgo en Alza Administradora General de Fondos S.A, se enmarca en el Sistema de Gestión de Riesgos y Control Interno de la compañía. La gestión del riesgo se realiza a través de distintas áreas que tienen por objeto monitorear y controlar los diversos riesgos a los cuales se encuentra expuesta la sociedad. Así mismo la Administradora cuenta con un Comité de Riesgos, instancia responsable de gestionar los riesgos financieros, operacionales, legales y normativos de la Administradora.

Los principales riesgos asociados a los negocios en los cuales participa Alza Administradora General de Fondos S.A. son:

a) Riesgo financiero y crediticio

Riesgo de que la Administradora incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Dado que la principal operación de La Sociedad es la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, el riesgo de crédito se ve acotado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra.

b) Riesgo financiero y de mercado

Riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado (tipos de cambio, tasas de interés de instrumentos de deuda, rendimientos porcentuales de curvas de derivados, etc.).

Dado que la Sociedad a la fecha sólo efectúa inversiones en cuotas de Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de deuda de muy corto plazo, la exposición a este riesgo es prácticamente nula.

c) Riesgo de Liquidez

Potenciales pérdidas que la Administradora pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros.

Este riesgo se origina por las diferentes necesidades de fondo que tiene la sociedad diariamente para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado. Los indicadores financieros de liquidez corriente y razón ácida permiten calificar este riesgo como bajo, sumado a la constante revisión de las proyecciones de flujos de caja de la Administradora y adecuada gestión de activos y pasivos.

d) Riesgo Operacional

Exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

La Administradora, considerando su rol fiduciario en la administración de recursos de terceros y la debida diligencia que involucra la protección del patrimonio de los accionistas y aportantes de los Fondos administrados, ha implementado políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno y ha designado a un personal responsable que permita llevar a cabo actividades que buscan evitar o minimizar las probabilidades de pérdidas potenciales derivadas de la ocurrencia de los distintos tipos de riesgos, a los que se enfrenten las áreas funcionales de la Administradora.

Nota 5. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
	Moneda	M\$	M\$
Caja (a)	CLP	9.171	38.000
Banco BICE (b)	CLP	17.382	55.141
Inversión en Fondo Mutuo Banco BICE (c)	CLP	52.064	22.801
Depósito a Plazo Banco BICE (d)	CLP	53.034	50.000
Total		<u>131.651</u>	<u>165.942</u>

- a) El saldo en caja está compuesto por dinero mantenido en efectivo.
- b) El saldo en banco está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias, no presenta restricciones de ningún tipo y su valor libro es igual a su valor razonable.
- c) La Inversión en Fondo Mutuo corresponde al monto invertido según cartola al 31 de diciembre 2023 y al 31 de diciembre 2022.
- d) El Depósito a Plazo corresponde al monto invertido según cartola al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022.

Nota 6. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		31.12.2023	31.12.2022
	Moneda	M\$	M\$
Comisiones por administración de Fondos (a)	CLP	19.499	6.483
Clientes (b)	CLP	11.538	36.504
Otras cuentas por cobrar	CLP	304	-
Total		<u>31.341</u>	<u>42.987</u>

- a) Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 estos montos corresponden a provisión de ingresos netos devengados, por servicios de administración de fondos privados y aún no facturados.
- b) Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 estos montos corresponden a facturas emitidas por servicios de administración pendientes de pago.

Nota 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
	Moneda	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	CLP	409	188
Impuestos por recuperar	CLP	221	20
Total		<u>630</u>	<u>208</u>

Nota 8. INVERSION EN EMPRESAS RELACIONADAS BAJO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre 2023, el detalle de la inversión registrada utilizando el método de la participación, es el siguiente:

Sociedad	País de origen	Moneda funcional	Participación %	Cuotas Serie A	Cuotas Serie B	Adiciones M\$	Bajas M\$	Dividendos recibidos	Valor contable de la inversión al 31.12.2023 M\$	Participación en Ganancia Pérdida al 31.12.2023 M\$
Alza Fintech Fondo de Inver:	Chile	Pesos	2,86	<u>34.319</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>37.922</u>	<u>(8.236)</u>
FIP Alza Capital Preferente 3	Chile	Pesos	7,18	<u>4.999</u>	<u>37.332</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>12.689</u>	<u>188.841</u>	<u>19.829</u>
Total				39.318	37.332			12.689	226.763	11.593

Al 31 de diciembre 2022, el detalle de la inversión registrada utilizando el método de la participación, es el siguiente:

Sociedad	Pais de origen	Moneda funcional	Participación %	Cuotas Serie A	Cuotas Serie B	Adiciones M\$	Bajas M\$	Participación en ganancia (pérdida) M\$	Dividendos recibidos	Valor contable de la inversión al 31.12.2022 M\$	Participación en Ganancia Pérdida al 31.12.2022 M\$
FIP Alza Capital Preferente 3	Chile	Pesos	7,18	4.999	37.332		-	15.521	-	179.171	15.521

Nota 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición es la siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
	Moneda	M\$	M\$
Pérdida Tributaria	CLP	33.133	29.059
Provisión Vacaciones	CLP	314	135
Totales		33.447	29.194

Nota 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
	Moneda	M\$	M\$
Pagos provisionales por pagar	CLP	47	26
Iva Débito Fiscal	CLP	3.382	1.206
Total		3.429	1.232

Nota 11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
	Moneda	M\$	M\$
Provisiones varias (a)	CLP	4.862	11.481
Proveedores (b)	CLP	3.861	2.630
Honorarios por pagar	CLP	2.000	-
Cuentas por pagar (c)	CLP	25.514	-
Total		36.237	14.111

- a) Provisiones varias al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 corresponde a gastos provisionados y no facturados de auditoría, contabilidad, capacitaciones, abogados, servicios computacionales y servicios de honorarios.
- b) Proveedores al 31 de diciembre 2023 y al 31 de diciembre 2022 corresponde gastos de abogados, de contabilidad y auditoría facturados.
- c) Cuentas por pagar corresponde a Gastos de Estructuración del Fondo Alza Deuda Privada IV.

Nota 12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Imposiciones por pagar	CLP	3.639	3.075
Impuesto único	CLP	1.458	3.495
Impuesto retenido a profesionales	CLP	317	567
Total		<u>5.414</u>	<u>7.137</u>

Nota 13. PROVISION POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión Vacaciones	CLP	3.133	1.352
Total		<u>3.133</u>	<u>1.352</u>

Nota 14. PATRIMONIO NETO

AL 31 de diciembre 2023 el total de las acciones emitidas que se encuentran suscritas y pagadas es de M\$746.193 y al 31 de diciembre 2022 es de M\$619.521.

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
N° de acciones emitidas	1.662.521	1.000.000
N° de acciones por suscribir y no pagadas	(916.328)	(380.479)
N° de acciones suscritas y pagadas	746.193	619.521
	<hr/>	<hr/>
Total capital suscrito y pagado	<u>746.193</u>	<u>619.521</u>

El detalle de sus accionistas al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 es el siguiente:

Accionista	% participación
Alza SpA	99%
Inversiones Palo Alto Limitada	0,5%
Inversiones Menlo Park SpA	0,5%

a) Política de dividendos La distribución de dividendos a los accionistas se realiza de acuerdo a la política de dividendos de la Sociedad, la cual consistente en distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, el monto que la Junta de Accionistas acuerde.

b) Distribución de dividendos No existen restricciones para el pago de dividendos. Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 no se han distribuido dividendos.

c) Capital - El capital de la Sociedad al momento de la constitución de la Sociedad es decir con fecha 18 de febrero 2020 fue emitido por M\$1.000.000, con fecha 28 de abril de 2023 se aumentó el capital emitido a M\$1.662.520, y el capital suscrito y pagado entre el 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2023 es el siguiente:

Nota 14. PATRIMONIO NETO (continuación)

Accionista	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	31.07.2023	31.08.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Alza SpA	613.397	655.897	694.507	706.883	712.823
Inversiones Palo Alto Ltda	3.097	3.312	3.507	3.569	3.599
Inversiones Menlo Park SpA	3.097	3.312	3.507	3.569	3.599
Total	<u>619.591</u>	<u>662.521</u>	<u>701.521</u>	<u>714.021</u>	<u>720.021</u>

Accionista	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023	31.12.2023	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Alza SpA	717.773	1.451.091	1.464.596	738.733	738.733
Inversiones Palo Alto Ltda	3.624	7.327	7.395	3.730	3.730
Inversiones Menlo Park SpA	3.624	7.327	7.395	3.730	3.730
Total	<u>725.021</u>	<u>1.465.745</u>	<u>1.479.386</u>	<u>746.193</u>	<u>746.193</u>

Nota 15. INGRESOS PERCIBIDOS Y DEVENGADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los ingresos percibidos y devengados es el siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Ingresos percibidos por administración	CLP	157.083	141.549
Ingresos devengados por administración	CLP	19.499	6.483
Dividendo recibido	CLP	12.689	-
Intereses y reajustes ganados	CLP	3.102	-
Intereses y reajustes devengados	CLP	7.207	13.349
Total ingresos netos de la operación		<u>199.580</u>	<u>161.381</u>

Al 31 de diciembre 2023 se contabilizan ingresos percibidos por M\$157.083 correspondiente a ingresos facturados por administración, ingresos devengados por M\$ 19.499 correspondiente a ingresos por administración de fondos pendientes de facturación, y dividendo recibido por M\$12.689 por inversión en FIP Alza Capital Preferente IV más intereses reajustes ganados por M\$3.102, intereses y reajustes devengados por M\$7.207, correspondiente a los intereses por inversión en Fondo Mutuo y reajuste por inversiones.

Al 31 de diciembre 2022 se contabilizan ingresos percibidos por M\$141.549 correspondiente a ingresos facturados por administración, ingresos devengados por M\$ 6.483 correspondiente a ingresos por administración de fondos pendientes de facturación, intereses devengados por M\$13.349, correspondiente a los intereses por inversión en Fondo Mutuo y reajuste por inversión en FIP.

Nota 16. GASTOS DE LA OPERACIÓN

El detalle de los gastos de operación es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Remuneraciones Empleados	(265.929)	(182.192)
Honorarios Directores	(38.889)	(30.222)
Gastos Legales	(387)	(3.301)
Gastos computacionales	(62)	(5.174)
Gastos contables	(9.404)	(7.457)
Gastos auditoría	(14.511)	-
Patente comercial	(1.278)	(1.556)
Asesorías	(13.171)	(33.480)
Gastos menores	-	(3.678)
Capacitaciones	(1.903)	(1.010)
Teléfono	(454)	(134)
Honorarios profesionales	(5.314)	-
Gastos generales	(8.846)	(3.507)
	<u>(360.148)</u>	<u>(271.711)</u>

Nota 17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y compromisos al 31 de diciembre 2023

Nota 18. SANCIONES

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) durante el ejercicio 2023.

Nota 18. MEDIO AMBIENTE

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

Nota 19. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 31 de enero 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 27.720.000 acciones.

Con fecha 31 de enero 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 140.000 acciones.

Con fecha 31 de enero 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 140.000 acciones.

Con fecha 8 de febrero 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 14.850.000 acciones.

Con fecha 8 de febrero 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 75.000 acciones.

Con fecha 8 de febrero 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 75.000 acciones.

Con fecha 28 de abril 2023, se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, por la cual se aprobó la Memoria Anual de la Sociedad, y se aumentó el capital social a la cantidad de \$1.662.520.769 dividido en 1.662.520.769 acciones, mediante la emisión de 1.000.000.000 de nuevas acciones de pago de iguales características que las existentes, representativas de \$1.000.000.000.-

Con fecha 30 de abril 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 11.880.000 acciones.

Con fecha 30 de abril 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 60.000 acciones.

Con fecha 30 de abril 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 60.000 acciones.

Con fecha 31 de mayo 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 9.900.000 acciones.

Con fecha 31 de mayo 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 50.000 acciones.

Con fecha 31 de mayo 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 50.000 acciones.

Con fecha 30 de junio 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 16.830.000 acciones.

Con fecha 30 de junio 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 85.000 acciones.

Con fecha 30 de junio 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 85.000 acciones.

Con fecha 31 de julio 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 12.375.000 acciones.

Con fecha 31 de julio 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 62.500 acciones.

Con fecha 31 de julio 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 62.500 acciones.

Con fecha 31 de agosto 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 5.940.000 acciones.

Con fecha 31 de agosto 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 30.000 acciones.

Con fecha 31 de agosto 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 30.000 acciones.

Con fecha 30 de septiembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 4.950.000 acciones.

Con fecha 30 de septiembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 25.000 acciones.

Con fecha 30 de septiembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 25.000 acciones.

Con fecha 13 de octubre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 5.050.000 acciones.

Con fecha 13 de octubre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 25.505 acciones.

Con fecha 13 de octubre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de

acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 25.505 acciones.

Con fecha 31 de octubre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 5.445.000 acciones.

Con fecha 31 de octubre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 27.500 acciones.

Con fecha 31 de octubre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 27.500 acciones.

Con fecha 10 de noviembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 1.555.000 acciones.

Con fecha 10 de noviembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 7.775 acciones.

Con fecha 10 de noviembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 7.775 acciones.

Con fecha 30 de noviembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 4.950.000 acciones.

Con fecha 30 de noviembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 25.000 acciones.

Con fecha 30 de noviembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 25.000 acciones.

Con fecha 31 de diciembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Alza SpA suscribió y pago 3.960.000 acciones.

Con fecha 31 de diciembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Palo Alto Limitada suscribió y pago 20.000 acciones.

Con fecha 31 de diciembre 2023 mediante instrumento privado de suscripción de acciones, Inversiones Menlo Park SpA suscribió y pago 20.000 acciones.

Basados en las evaluaciones realizadas por efecto de la pandemia, a la situación financiera de la Administradora, no se han identificado situaciones que generen ajustes o impactos en los presentes Estados Financieros.

Nota 20. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 18 de enero de 2024 se comunicó el Hecho Esencial referido a la distribución de dividendos provisoria, aprobada en sesión extraordinaria de directorio celebrada en la misma fecha, esto para los aportantes de la Serie A del Fondo de Inversión Alza Fintech X por M\$84.021.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.