

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
Al 31 de diciembre 2022 y 2021



Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Nevasa Administradora General de Fondos S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Nevasa Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto. Déficit de patrimonio mínimo

De acuerdo con lo descrito en nota 4 letra f) a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no da cumplimiento al patrimonio mínimo de acuerdo a lo requerido en la letra c) del artículo 4° de la Ley N°20.712. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos - Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2021

Los estados financieros de Nevasa Administradora General de Fondos S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 30 de marzo de 2022.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 22 de marzo de 2023



Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo, Método directo

Notas a los Estados Financieros

M\$	Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF	Cifras expresadas en Unidades de Fomento
USD	Cifras expresadas en dólares americanos
EURO	Cifras expresadas en Euros

Índice

Nota	Descripción	Página
	Estados de Situación Financiera	1
	Estados de Resultados Integrales	2
	Estados de Cambios en el Patrimonio	3
	Estados de Flujos de Efectivo Directo	4
1.	Información general	5
2.	Bases de preparación	6
3.	Políticas contables significativas	10
4.	Administración de riesgo	34
5.	Efectivo y equivalente efectivo	51
6.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	51
7.	Otros activos no financieros, corrientes	52
8.	Propiedades plantas y equipos	52
9.	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	53
10.	Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	54
11.	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	55
12.	Otras provisiones, corrientes	55
13.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	56
14.	Información a revelar sobre el patrimonio neto	58
15.	Ingresos por actividades ordinarias y Costos de venta	60
16.	Gastos de administración	60
17.	Ingresos y costos financieros	60
18.	Contingencias y compromisos	61
19.	Medio ambiente	61
20.	Sanciones	61
21.	Hechos relevantes	62
22.	Hechos posteriores	64

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota N°	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	205.256	545.594
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	142.195	123.302
Activos por impuestos corrientes, corrientes	13a	8.390	-
Otros activos no financieros, corrientes	7	4.427	239
Total activos corrientes		360.268	669.135
Activos no Corrientes			
Propiedades plantas y equipos	8	9.405	-
Activo por impuestos diferidos	13b	119.767	404
Total activos no corrientes		129.172	404
Total Activos		489.440	669.539
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	72.616	125.215
Pasivos por impuestos corrientes	13a	-	27.348
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	11	103.927	49.528
Otras provisiones, corrientes	12	110.219	6.705
Total Pasivos corrientes		286.762	208.796
Total Pasivos		286.762	208.796
Patrimonio			
Capital pagado	14	375.010	375.010
Resultados acumulados	14	(172.332)	85.733
Total Patrimonio		202.678	460.743
Total Pasivos y Patrimonio		489.440	669.539

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Resultados Integrales

Por el período entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2022 y 2021

Estados de resultados	Nota N°	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Ingresos (Pérdidas) de la operación:			
Ingresos por actividades ordinarias	15	1.263.185	1.508.285
Costo de ventas	15	(595.318)	(1.000.164)
Margen Bruto		667.867	508.121
Gastos administración	16	(1.075.281)	(307.429)
Ingresos financieros	17	38.792	7.070
Costos financieros	17	(3.748)	(2.888)
Diferencias de cambio		(3.948)	(3.911)
Resultados antes de impuestos		(376.318)	200.963
Impuestos a las ganancias	13	118.253	(47.364)
Utilidades (Pérdidas) procedente de operaciones continuadas		(258.065)	153.599
Ganancias procedente de operaciones discontinuadas			
Utilidad (Pérdida)		(258.065)	153.599
Ganancia, atribuible a:			
Utilidad (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(258.065)	153.599
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras			
Utilidad (Pérdida)		(258.065)	153.599
Ganancias por Acción			
Utilidad (Pérdida), por acción básica en operaciones continuadas		(6,88)	4,10
Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas		-	
Utilidad (Pérdida) por acción básica		(6,88)	4,10
Ganancias por acción diluida			
Utilidad (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		(6,88)	4,10
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	
Pérdida diluida por acción		(6,88)	4,10
Estados de otros resultados integrales			
Utilidad (Pérdida)		(258.065)	153.599
Resultado integral atribuible a la controladora		(258.065)	153.599
Total resultado integral		(258.065)	153.599

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	375.010	-	85.733	460.743	460.743
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	-	-	-
Resultado del Período	-	-	(258.065)	(258.065)	(258.065)
Dividendo mínimo	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	375.010	-	(172.332)	202.678	202.678

	Capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	375.010	-	(21.766)	353.244	353.244
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	-	-	-
Resultado del Período	-	-	153.599	153.599	153.599
Dividendo mínimo	-	-	(46.100)	(46.100)	(46.100)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	375.010	-	85.733	460.743	460.743

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota N°	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.540.434	1.756.996
Otros cobros por actividades de operación		706.262	1.174.839
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.514.678)	(1.482.802)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(339.770)	(57.557)
Intereses pagados		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(708.428)	(1.190.195)
Flujos netos originados de (utilizados por) actividades de la operación		(316.180)	201.281
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(46.100)	-
Flujos netos originados de (utilizados por) actividad de financiamiento:		(46.100)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Pago (rescate) inversión pactos		38.792	6.322
Compra de propiedades, plantas y equipos		(12.902)	-
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de inversión		25.890	6.322
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(336.390)</u>	<u>207.603</u>
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(3.948)</u>	<u>(3.911)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(340.338)	203.692
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>545.594</u>	<u>341.902</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		205.256	545.594

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nevasa Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 14 de abril de 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don Rene Benavente Cash, y cuya existencia como Administradora General de Fondos fue aprobada por Resolución Exenta N° 4418, de fecha 30 de septiembre de 2020, de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 64.348, número 30.661, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2020, y publicado en el Diario Oficial de fecha 08 de octubre de 2020.

El domicilio de Nevasa Administradora General de Fondos S.A. es Rosario Norte #555, piso 15.

La matriz directa de Nevasa Administradora General de Fondos S.A. es Habitat Andina S.A.

La participación accionaria de Nevasa Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022:

Razón social	Participación %	N° Acciones Pagadas
Habitat Andina S.A	99,997%	37.500
Administradora Americana de Inversiones S.A.	0,003%	1

El objeto social de la Administradora es realizar inversiones, administrar fondos de inversión, fondos mutuos y fondos para la vivienda.

La Sociedad está sujeta a las normas jurídicas, contenidas en la Ley N°18.045, bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

Fondo de Inversión Nevasa Visión
Fondo de Inversión Nevasa Ahorro
Fondo de Inversión Pre-Ipo Opportunities MVP
Fondo de Inversión Nevasa Deuda Privada
Fondo de Inversión Privada Nevasa Gestión Inmobiliaria VII
Fondo de Inversión Nevasa Protección
Fondo de Inversión Nevasa Cumpló
Fondo Mutuo PHI Deuda Internacional
Fondo Mutuo PHI Deuda Corporativa Global
Fondo Mutuo PHI Renta Variable Estrategia Global
Fondo Mutuo PHI Acciones Chilenas

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados con fecha 22 de marzo del 2023 por el Directorio de la Sociedad.

2. BASES DE PREPARACIÓN**a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los presentes Estados Financieros de Nevasa Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores ("CMF") los cuales no se contradicen con las normas NIIF. De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO, continuación

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. PERÍODO CUBIERTO

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Estados de Cambios en el Patrimonio, los Estados de Resultados Integrales y los Estados de Flujos de Efectivo, para los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Nevasa Administradora General de Fondos S.A., presenta sus Estados Financieros en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad.

La Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno. Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos (M\$), redondeados a la unidad de mil más cercana.

d. BASES DE CONVERSIÓN

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

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

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada período en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los Estados Financieros, se realiza al tipo de cambio de cierre, la fluctuación del tipo de cambio se registra como diferencia de tipo de cambio del período.

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

d. BASES DE CONVERSIÓN, continuación

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros son los siguientes:

Período	31-12-2022 \$	31-12-2021 \$
Unidad de fomento (UF)	35.110,98	30.991,74
Dólar (USD)	855,86	844,69
Euro (EURO)	915,95	955,64

e. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos Activos y Pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado.

f. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

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

g. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los Estados Financieros ha requerido que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para los siguientes rubros:

- La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
- Utilización de pérdidas tributarias, la administración ha evaluado este aspecto no encontrando evidencia de una eventual contingencia fiscal al cierre de cada período.
- Compromisos y contingencias.

i. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La Administración de Nevasa Administradora General de Fondos S.A., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

La Sociedad clasificara los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base de:

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

▪ **Costo amortizado:**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, continuación

▪ **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en Sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación**a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación****(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, continuación****▪ Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados:**

Se incluye en esta categoría la cartera de negociación, aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable y los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

(ii) DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Sociedad aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los Estados Financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación**a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación****(ii) DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS, continuación**

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

(iii) PASIVOS FINANCIEROS EXCEPTO DERIVADOS

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

En el caso particular de que los pasivos sean el subyacente de un derivado de cobertura de valor razonable, como excepción, se valoran por su valor razonable por la parte del riesgo cubierto.

(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los diferentes instrumentos financieros derivados se calcula mediante los siguientes procedimientos:

Para los derivados cotizados en un mercado activo, por su cotización al cierre del ejercicio. En el caso de los derivados no negociables en mercados organizados, la Sociedad utiliza para su valoración la metodología de flujos de caja descontados y modelos de valoración de opciones generalmente aceptados, basándose en las condiciones del mercado, tanto de contado como de futuros a la fecha de cierre del ejercicio.

En consideración a los procedimientos antes descritos, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Se utilizará este nivel cuando los datos de entrada para valorar los instrumentos financieros sean cotizados en mercados activos, líquidos y con una aplicación directa (sin ajustes) en la valoración del instrumento.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación**a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación****(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, continuación**

Nivel 2: Se utilizará este nivel cuando los datos de entrada para valorizar los instrumentos financieros sean cotizados en mercados activos y líquidos, pero que estos sean distintos de los precios cotizados que son observables para los instrumentos financieros. Ejemplos de lo descrito anteriormente son tasas de interés, curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y/o diferenciales de crédito; y

Nivel 3: Se utilizará este nivel cuando los datos de entrada no son observables para los instrumentos financieros, es decir, se transan en mercados muy poco activos, donde la falta de liquidez evita tener claras nociones del valor real de los instrumentos. Nevasa podría llegar a generar modelos de valoración ajustados.

La Sociedad efectuará la valoración económica o de mercado de las inversiones que posea, de conformidad NIIF 9.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

(v) BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación**a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación****(v) BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación**

La Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo. Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

Estado de Flujos de Efectivo

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

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación**c. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las otras cuentas por cobrar representan deudores por valores vendidos que han sido traspasados, pero aún no saldados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sociedad determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

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 tributarios. 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 imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación**e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación.**

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad 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.

El régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes Estados Financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

f. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

g. PROVISIONES

Se incluyen bajo este concepto pasivos, que incluyen obligaciones legales u otras asumidas como consecuencia de eventos pasados en que es probable que se requieran recursos para pagar dichas obligaciones y cuyo plazo o monto es incierto, pero puede estimarse confiablemente.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**g. PROVISIONES, continuación**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable.
- Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

h. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos comprenden principalmente mobiliario e instalaciones reconocidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si existen.

La depreciación de los bienes de propiedades, planta y equipos es calculada usando bajo método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición entre los años de vida útil de cada uno de los elementos.

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**h. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, continuación.**

Las vidas útiles promedio de las propiedades, planta y equipos estimadas por la Administración de la Sociedad, son los siguientes:

- Muebles y equipos 7 años
- Equipos computacionales 6 años

i. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos por programas computacionales y licencias. Estos activos se reconocen al costo.

Los activos intangibles se amortizan con cargo a resultados, con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los activos intangibles es de 6 años.

El método de amortización y la estimación de vidas útiles son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

j. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Sociedad.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una Sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la Sociedad. Dada esta ley, de acuerdo con NIIF esto constituye un pasivo cierto con los propietarios de la Sociedad ya que se deberá repartir a lo menos el 30% de las ganancias del ejercicio y se presenta en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**k. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

La Sociedad reconoce los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en función del criterio del devengado, en base a un porcentaje del patrimonio de dichos fondos indicado en el respectivo reglamento interno.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

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

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

l. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo o en 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 reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**m. MEDIO AMBIENTE**

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

n. BASES DE REQUERIMIENTO DE CONSOLIDACIÓN

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

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

Nevasa Administradora General de Fondos S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Nevasa Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y, por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**o. ARRENDAMIENTOS**

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, sí:

1. El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
2. La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el ejercicio; y
3. La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del ejercicio de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**o. ARRENDAMIENTOS, continuación.**

valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

o. ARRENDAMIENTOS, continuación.

La Sociedad mantiene, en calidad de arrendataria, contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para cumplir con el normal desempeño de sus funciones operativas, reconociendo en sus Estados Financieros un activo representativo del derecho a usar el bien subyacente especificado en el contrato de arriendo, salvo en los siguientes casos:

- i) Arrendamientos a corto plazo (menos de 12 meses); y
- ii) Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

En estos dos casos, en que no se registra un activo por derecho de uso, los pagos asociados se reconocen como un gasto en los Estados de Resultados Integrales de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS.

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2022 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

- **IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, continuación

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

- **IAS 16 Propiedad, plata y equipo: cobros antes del uso previsto**

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

- **IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, continuación**

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

- IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto

elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para períodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

- **IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables**

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

- **IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables**

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación

- **IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción**

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que esta conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación**

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16

- **IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.**p. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS, Continuación**

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Las actividades de Nevasa Administradora General de Fondos S.A., por su naturaleza se ven enfrentadas permanentemente a riesgos de diferentes tipos. La Administradora considera la gestión y control de estos riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también que sustentan la continuidad de los negocios, la rentabilidad esperada y la solvencia de la empresa.

De conformidad a lo dispuesto en la Circular N° 1.869 de la CMF, la Sociedad Administradora cuenta con la Función de Riesgo y Cumplimiento, cuya principal labor es la de monitorear el cumplimiento y adherencia de las políticas y procedimiento correspondientes a la gestión de riesgo y control interno, en forma permanente e integral, adicionalmente el grupo NEVASA posee un departamento de Auditoría Interna, ambos de dependencia directa del Directorio con la jerarquía e independencia necesaria para desarrollar su función.

Gestión de Riesgos Financieros

La gestión de riesgo se basa principalmente en el control constante del área de riesgo financiero sobre los diferentes compromisos financieros adquiridos de acuerdo al apetito por riesgo aprobado por el directorio.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

El proceso comienza con la evaluación del “comité de nuevos productos”, en el cual se evalúan todos los posibles riesgos asociados a nuevas propuestas. Dicho comité está compuesto por diferentes áreas, entre las cuales destacan, auditoría interna, operaciones, gerencia nuevos productos, oficial de cumplimiento y cuando se requiere, invitados especializados. Adicionalmente y una vez aprobada la propuesta en comité, ésta es presentada para su aprobación en el Directorio.

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

a) Riesgo de crédito

Es aquel resultante del potencial incumplimiento por parte de los emisores de un título o de los compromisos adquiridos de pago de capital e intereses para con los inversionistas, debido a problemas de insolvencia.

En este sentido, la exposición de la Administradora a este riesgo es gestionada por medio de la celebración del Comité de crédito, el cual está conformado por las áreas de finanzas, riesgo financiero/crédito, operaciones, cumplimiento y asesores especializados en riesgo de crédito, los cuales tienen como objetivo evaluar a las contrapartes de forma detallada, en base a la metodología y política de crédito planteada por la Administradora, entre las cuales considera items importantes como:

- Conozca a su cliente
- Conocimiento sobre el uso de los fondos y su fuente de pago
- Privilegiar la primera fuente de pago y contar con resguardos
- Evitar poner en riesgo la imagen
- Obligación de contar con información del negocio
- Prudencia en la toma de decisiones crediticias

Es importante resaltar que la Administradora también gestiona el riesgo de crédito de sus fondos, a través del estricto cumplimiento de sus respectivos reglamentos internos, los cuales son debidamente monitoreados. Cabe destacar, que a la fecha no se presentan cambios importantes que destacar.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

El saldo de cuentas de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Rubro	Maxima exposición	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	205.256	545.594
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	142.195	123.302
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-
Totales	347.451	668.896

El efectivo equivalente incluye operaciones de pactos a tasa fija garantizado. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión Administrados por la misma Administradora.

y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos. Estos saldos por cobrar existen debido a los Reglamentos internos de los fondos, donde se indica que la remuneración mensual se pagará durante los primeros cinco días hábiles del mes siguiente. Las cuentas por cobrar relacionadas no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, ya que su saldo corresponde a empresas del mismo grupo empresarial y su vencimiento es menor a 30 días.

b) Riesgo de liquidez:

Es el riesgo de pérdidas financieras por incumplimiento oportuno o a un elevado costo de las obligaciones de la organización, tanto en condiciones normales de operación como en situaciones excepcionales o de stress, que produce que los flujos de caja o efectivo pueden alejarse sustancialmente de lo esperado, por efectos de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o por la situación particular de Nevasa.

Al respecto, la Sociedad cuenta con un monitoreo continuo de la liquidez con el objetivo de no presentar situaciones de estrés que conlleven a buscar y obtener financiamiento de terceros. Como consecuencia de lo anterior, la Sociedad mantiene la política de una liquidez positiva y en caso contrario dicho déficit serán financiados a través de nuevos aportes de capital aprobados por el directorio. Cabe destacar, que a la fecha no se presentan cambios importantes que destacar.

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

La razón circulante al 31 de diciembre de 2022 es de 1,26%.

Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
360.268	286.762	1,26

La razón circulante al 31 de diciembre de 2021 es de 3,2%.

Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
669.135	208.796	3,20

Los vencimientos de los activos y pasivos financieros son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022

Activos Financieros	31-12-2022	Vencimientos		
		a 30 días	a 60 días	mas de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	205.256	205.256	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	142.195	142.195	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Totales	347.451	347.451	-	-

Pasivos Financieros	31-12-2022	Vencimientos		
		a 30 días	a 60 días	mas de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	72.616	72.616	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-
Totales	72.616	72.616	-	-

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2021

Activos Financieros	31-12-2021	Vencimientos		
		a 30 días	a 60 días	mas de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	545.594	545.594	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	123.302	123.302	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Totales	668.896	668.896	-	-

Pasivos Financieros	31-12-2021	Vencimientos		
		a 30 días	a 60 días	mas de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	125.215	125.215	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	27.348	-	-	27.348
Totales	152.563	125.215	-	27.348

c) Riesgos de mercado:

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por cambios en las condiciones y factores de riesgo de mercado. Nevasa Administradora General de Fondos S.A. entiende por riesgo de mercado a la posibilidad de pérdidas registradas en los resultados del ejercicio o en la posición patrimonial, que es producto de movimientos adversos en las tasas de interés, tasas de cambio, spread.

crediticio, precios de acciones, precios de commodities y calidad de las contrapartes, que afectan las operaciones, posiciones y/o negocios, relacionados con desarrollo de la actividad de la Administradora General de Fondos.

Identificación y análisis de factores de riesgo de mercado

Las operaciones y negocios que se derivan del desarrollo de la actividad de toma de posiciones por parte de los fondos de inversión administrados por la AGF, conllevan una serie de riesgos de mercado, los que se entienden de carácter sistemático y afectan a toda la industria por igual, salvo por el monto específico de exposición que se mantenga.

El área de riesgo financiero es quien actualiza e identifica los factores de riesgo y comunica a las áreas interesadas. A continuación, se destacan los factores de riesgo de mercado:

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

c) Riesgos de mercado, continuación

c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación

Nevasa Administradora General de Fondos S.A. posee fondos que están expuestos a las variaciones en el nivel de tasas de interés, debido principalmente a que administra una cartera de renta fija e intermediación financiera.

Con el fin de controlar el riesgo de tasa para la cartera administrada por el Fondo de Inversión de Ahorro, es que se utiliza como guía la métrica de DV01, la cual ascendió a \$2.965.354 el 31 de diciembre de 2022 y \$1.852.774 al 31 de diciembre de 2021.

Modelo de Var y escenario de Estrés

Con el objetivo de controlar el riesgo de mercado para la cartera del Fondo de Inversión de Ahorro, se genera un modelo de Var y un escenario de estrés, con el fin de proteger y mantener la estabilidad financiera del fondo, ante eventos adversos de mercado.

El modelo de Var es del tipo paramétrico, con input que se detallan a continuación:

Var Nevasa	Factores
Distribución asumida	Normal
Nivel de confianza	99.5%
Nivel de significancia	0.5%
Retorno esperado	0
Horizonte	1 día

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

c) Riesgos de mercado, continuación

c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación

Nevasa Administradora General de Fondos S.A calcula su Var de la siguiente forma:

$$Var = 2.575 * \sqrt{w^t * w * j}$$

W : Vector de Posición.

J : Matriz Varianza-covarianza.

Adicionalmente, la Administradora define, calcula y tiene conocimiento de los conceptos de Var Incremental y Var Marginal, los cuales se describen a continuación.

- **Var Incremental:** Es una descomposición del aporte de cada instrumento al Var total.

$$LnVar_i = Var * B_i * w_i$$

Var : Var correspondiente a la cartera total.

B : Beta entre los retornos del activo y los retornos de la cartera total.

W : Peso del activo dentro de la cartera total.

- **Var Marginal:** Mide cuanto aumenta el Var del portafolio total al adicionar nuevos instrumentos.

$$VarMg_i = 2.575 * f * B_i$$

f : Desviación estándar portafolio.

B : Beta entre los retornos del activo y los retornos de la cartera total.

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

c) Riesgos de mercado, continuación

c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación

Es importante mencionar que las fuentes de precios para la obtención de las mediciones son proporcionadas por Risk América, lo cual se detalla en términos generales a continuación:

Instrumentos	Fuente de precios
Renta Fija e intermediación financiera nacional	Bolsa Comercio de Santiago
Forward USD/CLP	Broker SIF-ICAP
Forward UF/CLP	Broker SIF-ICAP
Forward BCU/BCP	Bolsa Comercio de Santiago
IRS CLP,IRS UF,CCS UF/CAM, CCS CLP,CAM	Broker SIF-ICAP

Nevasa Administradora General de Fondos S.A de forma complementaria a la métrica de VaR, simula constantemente escenarios de estrés para sus portafolios.

A continuación, se detallan los cálculos de Var total y Var incremental para la cartera del Fondo de Ahorro.

31 de diciembre de 2022

Instrumento	Clasificación	Total (MM\$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Gobierno	O tras	2,783	0,594	-	-	2,189	-	-	-	-	-	-
Empresas /Securitizados	AA	4,101	0,946	2,359	0,796	-	-	-	-	-	-	-
Empresas /Securitizados	O tras	3,421	-	1,899	-	-	1,522	-	-	-	-	-
Depósitos /E C	CLP	0,860	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,860
Depósitos /E C	UF	33,122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,122
Total		44,287										

31 de diciembre de 2021

Instrumento	Clasificación	Total (MM\$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Empresas /Securitizados	<= A	11,085	-	-	1,802	-	-	8,400	-	-	-	0,883
Empresas /Securitizados	AA	5,271	0,354	2,038	2,878	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos /E C	CLP	0,044	0,044	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos /E C	UF	0,295	0,295	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		16,695										

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

c) Riesgos de mercado, continuación

c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación

Además, se detalla el cálculo del Var marginal de la cartera, el cual se basa en multiplicar el factor detallado en la siguiente tabla por cada millón de pesos del valor de mercado de cada activo.

31 de diciembre de 2022

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	0,145	0,212	0,234	0,286	0,286	0,338	0,338	0,372	0,372	0,372
Bonos Bancarios	<= A	0,238	0,238	0,238	0,309	0,309	0,309	-	0,412	0,412	0,412
Bonos Bancarios	AA	0,150	0,211	0,247	0,279	0,279	0,324	0,324	0,416	0,416	0,416
Gobierno	Todas	0,038	0,058	0,057	0,054	0,054	0,089	0,089	0,089	0,089	0,089
Gobierno	Todas	0,174	0,190	0,296	0,339	0,339	0,421	0,421	0,557	0,557	0,557
Empresas /Securitizado	AAA	0,219	0,219	0,219	0,261	0,261	0,261	0,261	0,404	0,404	0,404
Empresas /Securitizado	<= A	0,176	0,217	0,222	0,247	0,247	0,268	0,268	0,365	0,365	0,365
Empresas /Securitizado	AA	0,112	0,191	0,235	0,261	0,261	0,290	0,290	0,383	0,383	0,383
Letras Hipotecarias	AAA	0,148	0,148	0,171	0,195	0,181	0,194	0,178	0,220	0,204	-
Letras Hipotecarias	<= A	0,148	0,148	0,171	0,195	0,181	0,194	0,178	0,220	-	-
Letras Hipotecarias	AA	0,148	0,148	0,171	0,195	0,181	0,194	0,178	0,220	0,204	-
PDBC	Todas	0,013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos /E C	C LP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,255
Depósitos /E C	UF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,358

31 de diciembre de 2021

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	0,061	0,198	0,399	0,675	0,675	1,004	1,004	1,443	1,443	1,443
Bonos Bancarios	<= A	0,241	0,241	0,241	0,730	0,730	-	0,730	-	1,610	1,610
Bonos Bancarios	AA	0,059	0,205	0,395	0,622	0,622	0,974	0,974	1,536	1,536	1,536
Gobierno	Todas	0,027	0,151	0,255	0,503	0,503	1,274	1,274	1,274	1,274	1,274
Gobierno	Todas	0,045	0,196	0,441	0,822	0,822	1,084	1,084	1,929	1,929	1,929
Empresas /Securitizado	AAA	0,164	0,164	0,164	0,668	0,668	0,668	0,668	1,610	1,610	1,610
Empresas /Securitizado	<= A	0,053	0,150	0,311	0,480	0,480	0,856	0,856	1,288	1,288	1,288
Empresas /Securitizado	AA	0,057	0,207	0,373	0,573	0,573	0,871	0,871	1,389	1,389	1,389
Letras Hipotecarias	AAA	0,100	0,100	0,213	0,260	0,365	0,408	0,461	0,547	0,604	0,580
Letras Hipotecarias	<= A	0,100	0,100	0,213	0,260	0,365	0,408	0,461	0,547	-	-
Letras Hipotecarias	AA	0,100	0,100	0,213	0,260	0,365	0,408	0,461	0,547	0,604	-

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

c) Riesgos de mercado, continuación

c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación

Además de lo mencionado anteriormente, Nevasa Administradora General de Fondos S.A no solo monitorea el riesgo direccional de las tasas de interés, sino que también los siguientes tipos de riesgo:

- **Riesgo de curvas de rendimientos:** Corresponde a pérdidas por variación en la pendiente de la curva de tasas (yield curve).
- **Riesgo de Base:** Pérdidas por descalce de correlación entre activos financieros y un derivado o posición contado de cobertura.
- **Riesgo por diferenciales de tasas de interés:** Pérdidas por variaciones en el valor de una tasa cambiaria en el futuro por los diferenciales de tasa de interés en dos monedas distintas.
- **Riesgo de pre-pago:** Pérdidas que se producen por el rescate en forma parcial o total de activos en que se ha invertido.
- **Riesgo de spread crediticio presente en instrumentos de renta fija:** Este riesgo afecta las operaciones con instrumentos corporativos y derivados, debido a cambios adversos en los precios o en el estado crediticio de un emisor (credit default risk premium), el que se traduce en una variación de los puntos bases que por dicho concepto está incluido en la tasa de interés relevante.
- **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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene exposiciones globales de mercado.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

c. Riesgos de mercado, continuación

c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido.

Para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión de los portafolios manager de los fondos.

La Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los Fondos. Adicionalmente, monitorea la evolución de los valores cuota de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo de Inversión	Descripción de instrumentos	Tipo de fondo
Fondo de Inversión Nevasa Ahorro	Renta Fija	Rescatable
Fondo de Inversión Nevasa Visión	Renta Variable internacional	Rescatable
Fondo de Inversión Pre-Ipo Oportunities MVP	MVP All-star Fund IIIC	No Rescatable
Fondo de Inversión Nevasa Deuda Privada	Deuda Privada	No Rescatable
Fondo Inversión Privado Nevasa Gestión Inmobiliaria VII	Activos Inmobiliarios	No Rescatable
Fondo de Inversión Nevasa Cumpló	Renta Variable internacional	Rescatable
Fondo de Inversión Nevasa Protección	Renta Variable internacional	Rescatable
Fondo de Inversión PHI Deuda Internacional	Libre Inversión	Rescatable
Fondo de Inversión PHI Deuda Corporativa	Libre Inversión	Rescatable
Fondo de Inversión PHI Renta Variable Estrategia Global	Inversión en Instrumentos de Capitalización	Rescatable
Fondo de Inversión PHI Acciones Chilenas	Inversión en Instrumentos de Capitalización	Rescatable

En los distintos folletos informativos de los fondos, se presentan estadísticas de rendimientos y riesgo de los fondos, donde se exponen los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación**c. Riesgos de mercado, continuación****c.1) Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo, continuación**

La Sociedad con el objetivo de mitigar el riesgo de mercado, tienen cómo política no tomar posición, ni asumir riesgos importantes en las operaciones que realiza, por lo que no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero. A su vez, las únicas inversiones están realizadas principalmente en operaciones de compra con pacto de retroventa a tasa fija, con el objetivo de mantener la liquidez del patrimonio obligatorio exigido por la normativa vigente. Por otra parte, la Administradora no ha generado préstamos ni obligaciones financieras, por lo cual no requiere de mecanismos de cobertura que lo resguarden de las variaciones de mercado. Cabe señalar que a la fecha no se presentan cambios importantes que destacar.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimiento adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes, principalmente en términos financieros, legales, regulatorios y de reputación.

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

La Administradora de acuerdo a su política de control integral de riesgo y control interno, ha puesto en práctica un proceso de revisión de sus procedimientos y controles con el objeto de mitigarlos. Para esto, la Administradora ha de identificar los riesgos, que conllevan las actividades diarias y elaborar una matriz de riesgos.

Esta Administradora dispone de un Manual de Control Interno y Gestión de Riesgos, tal como lo indica la Circular N° 1869. Este manual establece un conjunto de políticas, procedimientos y controles que tiene como propósito controlar y minimizar eficazmente los riesgos que enfrenta la Administradora en las distintas fases de su quehacer, tal como es señalado por las instrucciones de la citada circular.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

d) Riesgo operacional, continuación

El Directorio de la Administradora, a través de las sesiones ordinarias y extraordinarias es informado del funcionamiento satisfactorio del sistema de control interno, del resultado de las auditorías externas e internas, además de las realizadas por el organismo regulador y que son monitoreadas, certificadas y avaladas por el Gerente General.

El proceso de inversión y desinversión de cada Fondo cuenta con varias instancias formales en su proceso de evaluación. Finalmente, y una vez que todas estas pasan por las instancias de evaluación respectivas, son evaluadas por el Directorio, quien entrega la aprobación final.

Además de los controles anteriores se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control

en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

Para mitigar la posibilidad de error en la confección y/o envío de reportes regulatorios, que pueden derivar en sanciones del mismo y daño a la imagen de la Sociedad Administradora en el mercado, esta revisa periódicamente las nuevas normativas emitidas por la entidad reguladora, las cuales se informan al comité de riesgo y al directorio haciendo referencia a la competencia con la Administradora.

Derivado del proceso de control, emite reportes mensuales al Directorio, los que contemplan los incumplimientos y las medidas paliativas y el seguimiento respectivo.

También se elabora un informe trimestral y anual del proceso de gestión de Riesgos el que posteriormente reporta el resultado del proceso de evaluación al Directorio.

A la fecha, los resultados de este proceso han sido satisfactorios, permitiendo establecer que la Administradora, en términos de riesgo operacional, opera bajo un ambiente de control aceptable.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

e) Administración de riesgo derivado de pandemia Covid-19 Financieros y Operacionales

A raíz de la contingencia mundial producto del virus Covid-19, la que ha sido declarada como pandemia global por la Organización Mundial de la Salud, desde el día 16 de marzo del 2020 y con el objetivo de mitigar el riesgo de propagación del virus y salvaguardando la salud de los colaboradores y clientes de la Administradora. Esta ha continuado implementando diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de los colaboradores y aseguramiento de la continuidad operacional y financiera.

La Administradora se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, clientes y proveedores, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación.

- Plan de continuidad operacional

La Administradora General de Fondos, atendiendo a la responsabilidad asociada a garantizar la continuidad de la Administradora, ha definido, desde que se creó en el año 2020 un plan de contingencia orientado a la prevención y mitigación de los riesgos asociados a la propagación del virus COVID-19, complementando los planes de continuidad de negocio con el objetivo prioritario de asegurar un ambiente adecuado para nuestros colaboradores y para servir a nuestros clientes, asegurando también resiliencia de las operaciones.

Este plan determina la adopción de diversas medidas e iniciativas que se encuentran alineadas con las recomendaciones generales de la Organización Mundial de Salud (OMS) y Ministerio de Salud de Chile, así como otras medidas adicionales consideradas adecuadas para asegurar la continuidad del negocio.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación**e) Administración de riesgo derivado de pandemia Covid-19 Financieros y Operacionales, continuación**

- **Plan de continuidad operacional, continuación**

Como manera de continuar con la actividad laboral es que, desde que se creó la Administradora en el año 2020, "régimen de teletrabajo" es aplicable al máximo número posible de personas de cada equipo siempre que su aplicación no afecte a las operaciones o a la continuidad del negocio. Lo anterior, bajo estrictos estándares en relación con la mitigación de riesgos sobre la seguridad de la información y ciberseguridad, en relación a esto último la Administradora no ha presentado situaciones de interés que afecten su patrimonio y el de sus administrados. Adicionalmente, la Sociedad se encuentra diseñando e implementado un sistema de gestión corporativo de seguridad de la información y ciberseguridad, el cual permitirá ajustarse a los más altos estándares en estas materias.

- **Impactos financieros producto del Covid-19**

La Administradora ha realizado un estricto seguimiento a los efectos de la Pandemia a nivel financiero, y al cierre de diciembre de 2022 no se visualizan efectos negativos derivados de la pandemia, considerando que los resultados financieros, se han mantenido estables y de acuerdo a lo presupuestado.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

f) Riesgo de administración de capital

De acuerdo a la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las Administradoras de fondos de inversión deben comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N° 157 de 2003.

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Total Activos:	489.440	669.539
Se deduce:		
Gastos anticipados	(4.427)	(239)
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos a terce	-	-
Cuentas pendientes de cobro por un plazo mayor o igual a 30 días una vez vencidos	-	-
Cuentas y documentos por cobrar	-	-
Credito con personas juridicas o naturales	-	-
Total Activo Depurado	485.013	669.300
Total Pasivos:	(286.762)	(208.796)
Patrimonio Preliminar	198.251	460.504
Inversiones en bienes corporales muebles	9.405	-
Tope bienes corporales muebles según NCG 157	-	-
Exceso a rebajar de bienes corporales	-	-
Patrimonio minimo determinado	198.251	460.504
Patrimonio minimo determinado en UF	5.646,41	14.859
Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712	10.000	10.000

g) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad valoriza considerando el valor de mercado que poseen sus activos financieros.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a lo indicado en nota N° 3a (iv).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

g) Estimación del valor razonable, continuación

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

31 de diciembre de 2022	Valor justo con cambios en resultado	Valor justo con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	94.615	-	110.641	205.256
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	142.195	142.195
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Total	94.615	-	252.836	347.451
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	72.616	72.616
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Total	-	-	72.616	72.616

31 de diciembre de 2021	Valor justo con cambios en resultado	Valor justo con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	25.438	-	520.156	545.594
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	123.302	123.302
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Total	25.438	-	643.458	668.896
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	125.215	125.215
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-
Total	-	-	125.215	125.215

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se aproxima a su valor justo. El valor de mercado de los instrumentos se determina utilizando flujos futuros descontados a tasas de mercado vigentes al cierre de los Estados Financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Bancos en pesos	Pesos	57.411	17.010
Bancos en moneda extranjera	USD	37.204	8.427
Compra con pacto de retroventa (*)	Pesos	110.641	520.157
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		205.256	545.594

(*) Operación realizada con Nevasa S.A. Corredores de Bolsa a una tasa del 0,96% con vencimiento el 03 de enero de 2023, el cual no tiene ningún tipo de restricción.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar corrientes, en pesos chilenos y a costo amortizado:

Al 31 de diciembre de 2022						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	Pesos	Remuneración fondos de inversión	47.608	-	47.608	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	Pesos	Gastos fondos de inversión	77.912	-	77.912	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar al personal	Pesos	Beneficios a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	Pesos	Otros	16.675	-	16.675	-	-	-	-	-
Totales			142.195	-	142.195	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	Pesos	Remuneración fondos de inversión	111.259	-	111.259	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	Pesos	Gastos fondos de inversión	7.716	-	7.716	-	-	-	-	-
Impuesto al valor agregado	Pesos	IVA	4.327	-	4.327	-	-	-	-	-
Totales			123.302	-	123.302	-	-	-	-	-

Las cuentas por cobrar Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no presentan provisión por deterioro ya no presentan una morosidad superior a 90 días como se indica en la Nota N°3c.

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros, corrientes:

Concepto	Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pólizas y boletas por Seguros Anticipados	Pesos	348	239
Gastos pagados por anticipado	Pesos	4.079	-
Total Otros Activos no financieros	Pesos	4.427	239

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al cierre de cada periodo el detalle de propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Propiedades, plantas y equipos	Equipos de oficina M\$	Total M\$
Importe en libros en términos brutos		
Saldo al 1 de enero de 2022	-	-
Adiciones del ejercicio	10.842	10.842
Valor bruto al 31 de diciembre de 2022	10.842	10.842
Depreciación Acumulada		
Saldo al 1 de enero de 2022	-	-
Depreciación del ejercicio	(1.437)	(1.437)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	(1.437)	(1.437)
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	9.405	9.405

Al 31 de diciembre de 2021

Propiedades, plantas y equipos	Equipos de oficina M\$	Total M\$
Importe en libros en términos brutos		
Saldo al 1 de enero de 2021	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	-	-
Depreciación Acumulada		
Saldo al 1 de enero de 2022	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	-	-

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, continuación

a) Detalle de movimientos:

Principales adiciones y otros movimientos

Adiciones	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Equipos de oficina	10.842	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	10.842	-

Principales Bajas

Bajas	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Bajas por termino Vida Util	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	-	-

9. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

Tipo	Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Proveedores	Pesos	55.316	122.375
Honorarios por pagar	Pesos	4.061	5
Instituciones previsionales	Pesos	8.013	1.422
Retenciones	Pesos	5.226	1.413
Total		72.616	125.215

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Se originan principalmente por servicios de asesorías pactadas en pesos chilenos cuyos plazos de pago, no exceden los 60 días, no generando intereses.

No existen garantías otorgadas y recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones por riesgo de incobrabilidad.

a) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Total					-	-

b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Total					-	-

A las transacciones bajo este rubro por las Sociedades relacionadas no se les aplica interés y/o reajustes, y cada uno de los cobros están realizados a valor de mercado.

c) Directorio y personal clave de la gerencia

En base a lo acordado por el directorio vigente al 31 de diciembre de 2022 se han cancelado remuneraciones a 5 miembros del directorio. Para el periodo 2021 no se han cancelado remuneraciones al directorio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Remuneraciones directores	(25.478)	-
Remuneraciones ejecutivos	(186.928)	(112.349)
Total	(212.406)	(112.349)

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

11. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	Pesos	11.727	8.455
Provisión Beneficios al Personal	Pesos	92.200	41.073
Total		103.927	49.528

b) El detalle de movimientos de la provisión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Movimientos	Saldo	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	49.528	7.373
Reverso provisiones	(49.528)	(7.373)
Provisiones constituidas	103.927	49.528
Provisiones utilizadas en el año	-	-
Total	103.927	49.528

12. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Provisión Auditoría	Pesos	2.107	2.324
Provisión planificación estratégica	Pesos	-	4.381
Provisión Gastos de Administración	Pesos	108.112	-
Total		110.219	6.705

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

12. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES, continuación

b) El detalle de movimientos de la provisión al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Movimientos	Saldo	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	6.705	-
Reverso provisiones	(6.705)	-
Provisiones constituidas	110.219	6.705
Provisiones utilizadas en el año	-	-
Total	110.219	6.705

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
Activos:	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	(39.030)
Pagos provisionales mensuales	-	12.617
Provision PPM	8.390	(935)
Total activos (pasivos) por impuestos corrientes	8.390	(27.348)

b) Saldo de Impuestos diferidos

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
Activos:	M\$	M\$
Provisión vacaciones	3.166	404
Activo fijo tributario, neto	2.829	-
Activo fijo financiero, neto	(2.539)	-
Otras provisiones	(1.102)	-
Pérdida tributaria	117.413	-
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	119.767	404

b 1) Movimientos de impuestos diferidos

Concepto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial Activo (Pasivo)	404	8.738
Abono (Cargo) a resultados	119.363	(8.334)
Saldo Final Activo (Pasivo)	119.767	404

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 31 de diciembre del 2022, la Sociedad presenta renta líquida negativa por \$434.860.323 y no provisionó impuesto a la renta:

Concepto	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Gastos (ingreso) por impuestos ejercicio anterior	(1.109)	-
Gastos (ingreso) por impuestos del ejercicio	-	(39.030)
Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total	119.362	(8.334)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	118.253	(47.364)

d) Conciliación de la tasa efectiva

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Ganancia antes de impuesto	(376.318)	200.963
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	101.606	(54.260)
Diferencias Permanentes	17.757	6.896
Gasto por impuesto a las ganancias	119.363	(47.364)
Tasa impositiva efectiva	31,72%	23,57%

14. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el capital suscrito y pagado de la Sociedad corresponde a 37.501 acciones nominales.

De acuerdo a la Constitución de la sociedad, escritura pública de fecha 13 de abril de 2019, el plazo de pago de capital expiró, reduciéndose de pleno derecho a la suma de M\$375.010.

Con fecha 25 de agosto de 2022 la junta extraordinaria de accionistas de la administradora acordó modificar la razón social de la sociedad a “PHI Administradora General de Fondos S.A y aumentar el Capital Social de la Sociedad en la suma de \$2.000.000.000 mediante la emisión de 200.000 nuevas acciones de pago

El día 20 de septiembre de 2022 se solicitó a la Comisión para el Mercado Financiero la aprobación de la modificación estatutaria y por consiguiente la expedición del correspondiente certificado para efectos de su posterior inscripción y publicación, a la fecha la CMF aún no se ha pronunciado al respecto.

Al 31 de diciembre de 2022 la propiedad del capital de la Sociedad se compone de la siguiente manera:

Capital	Saldo
	%
Habitat Andina S.A	99,997%
Administradora Americana de Inversiones S.A.	0,003%
Total accionistas	2
Total Acciones	37.501
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	37.501
Capital Social	M\$ 375.010
Capital Suscrito por pagar	M\$ -
Capital Pagado	M\$ 375.010

14. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO, continuación

b) Pago Dividendos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 presenta resultado acumulado positivo, por lo cual constituyo provisión de dividendos mínimos como se indica en la nota N° 3j por M\$46.100 el cual fue pagado con fecha 11 de abril de 2022

c) Resultados retenidos

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

	Saldo	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	85.733	(21.766)
Resultado del ejercicio	(258.065)	153.599
Dividendos minimos	-	(46.100)
Resultados retenidos Total	(172.332)	85.733

d) Ganancias por acción

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

	Acumulado	
	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	(258.065)	153.599
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	(258.065)	153.599
Número de acciones	37.501	37.501
(Pérdida) ganancias básicas por acción	(6,88)	4,10
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	(258.065)	153.599
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	(258.065)	153.599
Promedio ponderado de números de acciones, básico	37.501	37.501
Promedio ponderado de números de acciones, diluido	37.501	37.501
(Pérdida) ganancia diluidas por acción en M\$	(6,88)	4,10

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTA

Los ingresos por actividades ordinarias y costos de venta se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Nevasa Deuda Privada	382.888	164.766
Fondo de Inversión Nevasa Ahorro	365.168	325.205
Fondo de Inversión Nevasa Vision	306.383	268.716
Fondo de Inversión Nevasa Gestion Inmobiliaria VII	102.182	67.965
Fondo de Inversión Nevasa Protección	8.205	-
Fondo de Inversión Pre-IPO Opportunities MVP	98.078	681.633
Fondo de Inversion PHI Acciones Chilenas	9	-
Fondo de Inversion PHI Estrategia Global	104	-
Fondo de Inversion PHI Deuda Corporativa	128	-
Fondo de Inversion PHI Deuda Internacional	40	-
Total	1.263.185	1.508.285
Comisiones Agente Colocador	(595.318)	(1.000.164)
Total Costos de Venta	(595.318)	(1.000.164)
Margen Bruto	667.867	508.121

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los Gastos de Administración se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	(339.770)	(162.259)
Honorarios / asesorías	(16.825)	(11.153)
Gastos TI	(46.889)	(4.190)
Seguros	(8.503)	(8.259)
Servicio backoffice	(537.627)	-
Otros gastos de administración	(125.667)	(121.568)
Total	(1.075.281)	(307.429)

17. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Los Ingresos Financieros se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	
Intereses Pactos	38.792	7.070
Total	38.792	7.070

Nevasa Administradora General de Fondos S.A.

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

17. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS, continuación

Los Costos Financieros se componen de la siguiente manera:

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	
Intereses y gastos bancarios	(3.748)	(2.888)
Total	(3.748)	(2.888)

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre 2022 y 2021.

La Sociedad ha contratado pólizas de seguro con la Aseguradora Aspor y liberty compañía de seguros), cumpliendo con las garantías exigidas por Ley para cada Fondo Administrado.

FONDO	F.INICIO	F.TERMINO	F.INICIO	F.TERMINO	Cobertura en UF
Fondo de Inversión Nevasa Deuda Privada	10-01-2021	10-01-2022	10-01-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Ahorro	-	-	10-01-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Visión	10-01-2021	10-01-2022	10-01-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversión Pre-Ipo Opportunities Mvp	10-01-2021	10-01-2022	10-01-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Gestion Inmobiliaria VII	10-01-2021	10-01-2022	10-01-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Proteccion	-	-	08-03-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Cumplio	-	-	08-03-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversion PHI Deuda Corporativa Chile	-	-	23-08-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversion PHI Deuda Internacional	-	-	23-08-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversion PHI Renta Variable Estrategia Global	-	-	23-08-2022	10-01-2023	10.000
Fondo de Inversion PHI Acciones Chilenas	-	-	23-08-2022	10-01-2023	10.000

19. MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

20. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad y sus Fondos no presenta sanciones.

21. HECHOS RELEVANTES

Se crea Fondo de Inversión Nevasa Protección, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno fecha 13 de marzo de 2022 e inició sus operaciones como fondo público el 12 de mayo de 2022.

Con fecha 10 de marzo de 2022 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el reglamento interno del Fondo Inversión Nevasa Optimización, comenzando sus operaciones el 31 de agosto de 2022. Con fecha 14 de septiembre de 2022 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el nuevo texto refundido del reglamento interno del “Fondo de Inversión Nevasa Optimización”, ahora “Fondo de Inversión Nevasa Cumpló”.

Con fecha 11 de abril de 2022, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Nevasa Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “Administradora”, en la cual se aprobaron, entre otras, las siguientes materias:

1. La Memoria anual, Balance, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021
2. Se designó a los señores Eduardo Castro Flores, Verena Horst Von Thadden, Jorge Simian Lasserre, Rodrigo Oyarzun Morel y Alejandro Smith Ley como directores de la Administradora.
3. Se designó a Ernst & Young como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2022.
4. Se trataron otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria.

Con fecha 13 de abril de 2022, la Sociedad NEV INVERSIONES S.A. y NEVASACORP S.A., vendieron la totalidad de sus acciones de la Sociedad, a las Sociedades HABITAT ANDINA S.A. y ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A. Como consecuencia de dichas compraventas de acciones, los actuales accionistas de la Sociedad son los siguientes:

1. Habitat Andina S.A. dueña de 37.500 acciones.
2. Administradora Americana de Inversiones S.A. dueña de 1 acción.

21. HECHOS RELEVANTES, continuación

Asimismo, con fecha 13 de abril de 2022, los señores Jorge Simian Lasserre, Rodrigo Aníbal Oyarzún y Eduardo Castro Flores renunciaron al directorio de la Sociedad. En vista de lo anterior, en junta extraordinaria de accionistas, Habitat Andina S.A. y Administradora Americana de Inversiones S.A., únicos y actuales accionistas de la Sociedad, designaron a Verena Horst Von Thadden, Alejandro Smith Ley y Máximo Gustavo Latorre Errazuriz como miembros del directorio de la misma.

Con fecha 27 de abril de 2022, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de Nevasa Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “Administradora”, en la cual se aprobaron, entre otras, las siguientes materias:

1. La revocación de la totalidad del Directorio de la Administradora y la designación los señores Máximo Gustavo Latorre Errázuriz, Fernando Lefort Gorchs, Alejandro Smith Ley, Verena Horst Von Thadden y David Gallagher Blamberg como nuevos Directores de esta.

Con fecha 25 de agosto 2022 fueron aprobados los reglamentos internos de los siguientes fondos de inversión:

Fondo	Aprobación Reglamento Interno	Inicio de Operaciones
Fondo Inversión PHI Acciones Chilenas	25/08/2022	08/09/2022
Fondo Inversión PHI Deuda Corporativa Chile	25/08/2022	14/09/2022
Fondo Inversión PHI Deuda Internacional	25/08/2022	26/09/2022
Fondo Inversión PHI Renta Variable Estrategia Global	25/08/2022	26/09/2022

Con Fecha 10 de noviembre de 2022 los siguientes fondos de inversión pasaron a ser fondos mutuos:

Fondo	Aprobación Reglamento Interno	Inicio de Operaciones
Fondo Mutuo PHI Acciones Chilenas	25/08/2022	10/11/2022
Fondo Mutuo PHI Deuda Corporativa Chile	25/08/2022	10/11/2022
Fondo Mutuo PHI Deuda Internacional	25/08/2022	10/11/2022
Fondo Mutuo PHI Renta Variable Estrategia Global	25/08/2022	10/11/2022

22. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2023 Nevasa Administradora General de Fondos S.A. renovó los contratos de pólizas de seguros con la aseguradora AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A., para cada uno de los fondos administrados para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo N°12 de la Ley N°20.712. El detalle y la vigencia por cada Fondo es el siguiente:

FONDO	F.INICIO	F.TERMINO	MONTO UF
Fondo de Inversión Nevasa Ahorro	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Visión	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión Pre-Ipo Opportunities MVP	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Deuda Privada	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo Inversión Privado Nevasa Gestión Inmobiliaria VII	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Cumpló	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión Nevasa Protección	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión PHI Deuda Internaciona	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión PHI Deuda Corporativa	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión PHI Renta Variable Estrategia Global	10/01/2023	10/01/2024	10.000
Fondo de Inversión PHI Acciones Chilenas	10/01/2023	10/01/2024	10.000

Con fecha 16 de enero de 2023 en resolución exenta N°486 de la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el cambio de Razón Social, por el nombre de PHI Administradora General de Fondos S.A., además de aumentar el Capital de la Sociedad en \$2.000.000.000 mediante la emisión de 200.000 acciones de pago, quedando con un capital total de \$2.375.010.000 dividido en 237.501 acciones de ordinarias, nominativas, de una única serie y sin valor nominal.

A la fecha de emisión de los Estados Financieros no existen otros hechos posteriores significativos que revelar.