

ESTADOS FINANCIEROS

Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos

Estados Financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los meses terminados en esas fechas

CONTENIDO

Informes del auditor independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023

| ACTIVOS | Notas | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|---|-------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 434.723 | 534.504 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 28.142 | 2.500 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 8 | 22.302 | 25.605 |
| Otros activos financieros corrientes | 9 | 2.339 | 6.530 |
| Total Activos corrientes | | 487.506 | 569.139 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipos | 10 | 2.618 | 2.797 |
| Activo por derecho en uso | 11 | 42.845 | 47.942 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 12 | 2.189 | 2.171 |
| Activo por impuestos diferidos | 13 | 1.023.366 | 990.053 |
| Total Activos no corrientes | | 1.071.018 | 1.042.963 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.558.524 | 1.612.102 |

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, continuación

| PASIVOS | Notas | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|-------|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Pasivos corrientes | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 8.632 | 16.236 |
| Provisiones corrientes por beneficio a los empleados | 15 | 17.231 | 18.772 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 16 | 58 | 58 |
| Pasivo por arrendamiento, corriente | 17 | 21.953 | 21.673 |
| Total Pasivo corrientes | | 47.874 | 56.739 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivo por arrendamiento, no corriente | 17 | 20.968 | 26.327 |
| Total Pasivo no corrientes | | 20.968 | 26.327 |
| TOTAL PASIVOS | | 68.842 | 83.066 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 18 | 3.339.297 | 3.339.297 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 18 | (1.849.615) | (1.810.261) |
| Total Patrimonio | | 1.489.682 | 1.529.036 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.558.524 | 1.612.102 |

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales
por los periodos terminados al 31 de marzo del 2024 y 2023

| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES | Notas | Acumulado | Acumulado |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| | | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | | M\$ | M\$ |
| Ingresos por actividades ordinarias | 19 | 21.435 | 56.853 |
| Ingresos financieros | 19 | 7.387 | 6.562 |
| Otros ingresos | 19 | - | 7.280 |
| Costos financieros | 19 | (179) | (6) |
| Ganancia bruta | | 28.643 | 70.689 |
| Gastos de administración | 20 | (101.114) | (119.600) |
| Diferencia de cambio Dolares | 21 | (94) | (1.464) |
| Diferencia de cambio Euros | 21 | (73) | (180) |
| Resultados por unidades de reajuste | 21 | (29) | 2.224 |
| Ganancias (pérdidas) antes de impuesto | | (72.667) | (48.331) |
| Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias | 22 | 33.313 | 27.053 |
| Ganancias (pérdidas) procedentes de operaciones | | (39.354) | (21.278) |
| Resultado del Periodo | | (39.354) | (21.278) |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| Resultado integral del total | | (39.354) | (21.278) |
| Ganancias por acción básica | | | |
| Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos) | 18,1 | (8,37) | (4,53) |

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los periodos terminados al 31 de marzo del 2024 y 2023

| Estado de cambios en el patrimonio Marzo 2024 | | Capital pagado | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio total |
|---|------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2024 | | 3.339.297 | (1.810.261) | 1.529.036 |
| Cambios en patrimonio | | | - | - |
| | Resultado integral | - | - | - |
| | Resultado integral | - | (39.354) | (39.354) |
| | Otros movimientos patrimonio | - | - | - |
| | Participaciones distribuidas | - | - | - |
| | Dividendos provisorios | - | - | - |
| | Aumentos de capital | | - | - |
| Total de cambios en patrimonio al 31/03/2024 | | 3.339.297 | (1.849.615) | 1.489.682 |

| Estado de cambios en el patrimonio Marzo 2023 | | Capital pagado | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio total |
|---|------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2023 | | 2.782.881 | (2.050.447) | 732.434 |
| Cambios en patrimonio | | | - | - |
| | Resultado integral | - | - | - |
| | Resultado integral | - | (21.278) | (21.278) |
| | Otros movimientos patrimonio | - | - | - |
| | Participaciones distribuidas | - | - | - |
| | Dividendos provisorios | - | - | - |
| | Aumentos de capital | | - | - |
| Total de cambios en patrimonio al 31/03/2023 | | 2.782.881 | (2.071.725) | 711.156 |

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo
por los periodos terminados al 31 de marzo del 2024 y 2023

| FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO | Nota | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujo neto originado por actividades de la operación: | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 24.737 | 37.004 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (57.664) | (41.248) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (54.161) | (73.916) |
| Intereses recibidos | 20 | 7.387 | 6.562 |
| Interes por arriendo | 19 | (179) | (6) |
| Impuesto pagados | | (4.321) | (4.860) |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | | (10.068) | (856) |
| Flujo neto originado por actividades de la operación: | | (94.269) | (77.320) |
| Flujo neto originado por actividades de la financiamiento: | | | |
| Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros | | | |
| Arriendo pagados | 17 | (5.434) | (1.656) |
| Aporte de capital | 18 | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la financiamiento: | | (5.434) | (1.656) |
| Flujo neto originado por actividades de inversión: | | | |
| Ingresos por venta de propiedades, planta y equipo | 19 | - | 280 |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo | 10 | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión: | | - | 280 |
| Total flujo neto total positivo (negativo) del Periodo | | (99.703) | (78.696) |
| Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | | (78) | (5) |
| Variación neta de efectivo y efectivo equivalente | | (99.781) | (78.701) |
| Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente | | 534.504 | 277.464 |
| Saldo final del efectivo y efectivo equivalente | | 434.723 | 198.763 |

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros.

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

| Notas a los estados financieros intermedios | Página |
|---|---------------|
| NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD | 3 |
| NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES | 3 |
| 2.1 Bases de preparación de los estados financieros | 3 |
| 2.2 Periodo cubierto | 4 |
| 2.3 Bases de medición | 4 |
| 2.4 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes | 4 |
| 2.4.1 Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes | 5 |
| 2.5 Moneda funcional y de presentación | 6 |
| 2.6 Tipos de cambio y unidades de reajuste | 6 |
| 2.7 Propiedades, planta y equipos | 6 |
| 2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía | 7 |
| 2.9 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros | 7 |
| 2.10 Activos y pasivos financieros | 7 |
| 2.11 Efectivo y equivalentes al efectivo | 9 |
| 2.12 Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar | 9 |
| 2.13 Capital social | 9 |
| 2.14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 10 |
| 2.15 Préstamos y otros pasivos financieros | 10 |
| 2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos | 10 |
| 2.17 Provisiones | 11 |
| 2.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes | 11 |
| 2.19 Reconocimiento de ingresos y gastos | 11 |
| 2.20 Arrendamientos | 12 |
| 2.21 Medición del valor razonable | 14 |
| 2.22 Ganancias por acción | 15 |
| NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS | 15 |
| NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES | 18 |
| NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN | 18 |
| NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 18 |
| NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 19 |
| NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES | 19 |
| NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | 20 |
| NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS | 20 |

| | |
|--|----|
| NOTA 11 - ACTIVO POR DERECHO EN USO | 22 |
| NOTA 12- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES | 23 |
| NOTA 13 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO..... | 24 |
| NOTA 14 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 25 |
| NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 25 |
| NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 26 |
| NOTA 17 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTO | 26 |
| NOTA 18 - PATRIMONIO | 27 |
| NOTA 19 - RESULTADO FINANCIERO | 29 |
| NOTA 20 - COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES | 31 |
| NOTA 21 - DIFERENCIAS DE CAMBIO Y REAJUSTES..... | 32 |
| NOTA 22 - GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 33 |
| NOTA 23 - SANCIONES Y CONTINGENCIAS | 33 |
| NOTA 24 – GARANTIA EN BENEFICIO DEL FONDO..... | 34 |
| NOTA 25 – MEDIO AMBIENTE..... | 34 |
| NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES | 34 |
| NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES..... | 35 |

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó con fecha 12 de junio de 2015, bajo el nombre de AZ Andes SpA. ante el Notario Público de Santiago, don Eduardo Avello Concha. Su dirección es Av Kennedy #7500, of 601, Vitacura, Santiago, fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF con fecha 19 de junio de 2020 mediante la Resolución Exenta N° 3154, en donde se autoriza la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial denominada AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. Con fecha 20 de noviembre de 2021 la sociedad cambia el nombre a Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos. Fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF con fecha 11 de noviembre de 2021 mediante la Resolución Exenta N° 6472.

La Sociedad está sujeta a normativa jurídica especial, contenida en la Ley de Valores, y a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero - CMF. Tiene como objetivo exclusivo de la sociedad es la administración de recursos de terceros, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. En consecuencia, la Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar además todas las actividades complementarias que sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF para esta clase de sociedades.

Desde el 16 de junio de 2021 Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos dirige las operaciones del Fondo de Inversión Azimut Future Opportunities, que al 31 de diciembre 2023 solo cuenta con la inversión inicial de Azimut Investments S.A.

La propiedad de Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos al 31 de marzo de 2024 se descompone de la siguiente forma:

| | <u>Participación</u> | <u>N° Acciones</u> |
|--------------------------------|----------------------|--------------------|
| AZ International Holdings S.A. | 99,98% | 4.699 |
| Gabriele Roberto Blei | 0,02% | 1 |

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al 31 de marzo de 2024 han sido aprobados por el directorio con fecha 27 de mayo de 2024

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.2 Periodo cubierto

Los presentes Estados financieros comprenden: Estados de Situación Financiera al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023, los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo 2024 y 2023.

2.3 Bases de medición

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo histórico. En la preparación de estos Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones contables para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota N°5.

2.4 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con aplicación efectiva para los períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero 2024.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad ha aplicado estas normas en su totalidad, su aplicación no ha implicado un cambio significativo en los estados financieros.

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17 Contratos de Seguros | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. |
| Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. |
| Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. |
| Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. |
| Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12). | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. |

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

La Administradora evaluó los impactos que generarían las mencionadas normas, concluyendo que no afectarán los presentes estados financieros intermedios

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones 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:

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|
| Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. |
| Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplica las modificaciones a la NIC 7. |
| Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada. |

2.4.1 Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.5 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos es el peso chileno, que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

2.6 Tipos de cambio y unidades de reajuste

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre respectivamente:

| <u>Moneda</u> | <u>Tipo de cambio al:</u> | |
|---------------------|---------------------------|-------------------|
| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
| | M\$ | M\$ |
| Dólar | 981,71 | 877,12 |
| Unidades de fomento | 37.093,52 | 36.789,36 |

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Valorización y actualización

Las propiedades, planta y equipos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo menos la correspondiente depreciación y deterioro acumulado, de existir.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio o período en el que se incurren.

2.7.2 Método de depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Cuando partes de una partida de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de una propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados por función.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Las licencias para programas computacionales adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico menos su amortización y pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula sobre base lineal.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas computacionales se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

2.9 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización 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 importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del menor valor, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

2.10 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros, se clasifican como: A valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando la Sociedad tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.10 Activos y pasivos financieros continuación

Clasificación y medición posterior

La Sociedad clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

- Por otra parte, la Sociedad clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:
- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera.
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.10 Activos y pasivos financieros continuación

Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, La Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

La sociedad clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado.

2.11 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasificarían como pasivos financieros en los pasivos corrientes.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

2.12 Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos y las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros con pagos fijos o determinables. Estas cuentas por cobrar se presentan en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el Estado de situación financiera y se contabilizan inicialmente por el importe de la factura (valor nominal), registrando el correspondiente ajuste por deterioro en el caso de existir evidencia de riesgo de incobrabilidad. La Sociedad realiza evaluaciones permanentes de crédito de sus clientes comerciales.

Las cuentas comerciales no se descuentan, debido a que Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos ha determinado que el cálculo del costo amortizado implícito no presenta diferencias de importancia respecto a los montos facturados (valor nominal) debido a que son en su mayoría de corto plazo y las transacciones no tienen costos significativos.

2.13 Capital social

Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos. es una sociedad anónima, y su capital está representado por acciones ordinarias de una sola clase. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción neta de impuestos. De las ganancias obtenidas por la emisión de acciones. La cuantía de reparto de dividendos en efectivo es acordada anualmente por la Junta de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas.

La Sociedad en función al resultado anual, distribuirá un dividendo fijado por la Junta Ordinaria de Accionistas en octubre de cada año, el cual será determinado en función del resultado obtenido por la compañía en el ejercicio anterior. De igual manera, los accionistas pueden considerar la posibilidad de repartir dividendos provisorios con cargo a las utilidades del año, sujeta al 30%.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que, su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.15 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos determina el impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en cada país y los impuestos diferidos son reconocidos de acuerdo a NIC 12.

Los efectos de los impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero se registran por todas las diferencias temporales, considerando las tasas de impuestos de cada país que estarán vigentes a las fechas estimadas de reverso.

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publicó la Ley N° 21.210 sobre modernización tributaria, que establece como régimen general, el sistema parcialmente integrado, bajo el cual se aplica una tasa de impuesto corporativo de 27% para todas las empresas (o grupo de ellas) que individualmente o en conjunto, generen ingresos superiores a 75.000 UF anualmente y establece un régimen integrado, pro-Pyme para las demás empresas.

La reforma considera también, una norma transitoria que permite el aprovechamiento de una depreciación instantánea por el 50% de la inversión en propiedades, planta y equipo construidos o comprados a partir del 1° de octubre de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2021, y el 50% restante puede acogerse a la depreciación acelerada, la cual en caso de ser utilizada podría cambiar el saldo registrado como pasivo por impuesto a la renta y el activo por impuesto diferido asociado a propiedades, planta y equipo, disminuyendo su saldo, lo que podría generar una reclasificación entre las cuentas de balance y no un efecto en el resultado financiero. Adicionalmente, establece la eliminación gradual del pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), no existiendo a partir del año 2024 la posibilidad de recuperar el impuesto que tengan los dividendos percibidos por una sociedad que presente pérdida tributaria y, por lo tanto, se elimina la realización del activo por impuesto diferido asociado a la pérdida tributaria en la medida que la posibilidad de recuperación haya sido por la mecánica de la imputación de los dividendos. La sociedad se encuentra bajo la modalidad de régimen Pro-Pyme General (14D).

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en el caso que los reversos de las diferencias temporales se consideren probable que vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales pueden hacerlos efectivos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.17 Provisiones

La Sociedad reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones para litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- 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 importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del estado de situación financiera, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder.

2.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se reclasifican como no corriente.

2.19 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.19.1 Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes:

- Identificación del contrato,
- Identificar obligaciones de desempeño,
- Determinar el precio de la transacción,
- Asignar el precio, y
- Reconocer el ingreso.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Sociedad.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- Ingresos por prestación de servicios.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del estado de situación financiera, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

- Ingresos por intereses.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

Los intereses pagados y devengados por préstamos de entidades financieras y obligaciones con el público se utilizan en la financiación de las operaciones, se presentan como costos financieros.

2.19.2 Reconocimientos de gastos

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

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

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

Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

2.20 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

- a) como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

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

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

b) Como arrendador

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Sociedad realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Sociedad considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

2.21 Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La Sociedad estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La Sociedad incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

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 los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. 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.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la Administración. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

La Sociedad no registra activos y pasivos financieros medidos al valor razonable para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.22 Ganancias por acción

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

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

Marco general de administración de riesgos

La Sociedad, Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos, está expuesta a diversos riesgos que afectan a sus activos y pasivos financieros, incluyendo riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo de mercado, y riesgo operacional. Conforme a regulaciones pertinentes, ha desarrollado formalmente políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan estos riesgos en todas las actividades de la compañía. La estructura organizacional de la Sociedad incluye un gobierno corporativo con la presencia de un Directorio, un Comité de Riesgo, y distintos Comités, que juntos, trabajan para identificar, analizar y evaluar periódicamente los riesgos, definiendo las acciones mitigadoras correspondientes. Este marco se encuentra detallado en un manual de gestión de riesgos y control interno, el cual incluye una descripción meticulosa de las funciones, responsabilidades, aplicación, y supervisión de estos.

La Sociedad, está expuesta a los siguientes riesgos que afectan a sus activos y pasivos financieros:

- (a) Riesgo de liquidez
- (b) Riesgo de crédito
- (c) Riesgo de mercado
- (d) Riesgo operacional

3.1 Riesgo de liquidez

Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos entiende el riesgo de liquidez como la posibilidad de enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas a pasivos financieros. No obstante, los pasivos financieros al 31 de marzo del 2024, constituidos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, no representan una preocupación significativa. Además, la compañía cuenta con activos financieros de corto plazo, que proveen un margen de liquidez adicional. Azimut se asegura en la mayor medida posible de contar con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, siendo parte de un grupo global y contando con un plan de negocios a varios años.

Los pasivos financieros de empresa al 31 de marzo del 2024 están constituidos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, por un monto de M\$ 8.632. y por Obligaciones por contratos de arriendos, por un monto de M\$ 42.921.

Los activos financieros de empresa al 31 de marzo del 2024 están constituidos por cuentas por cobrar EERR, por un monto de M\$ 22.302. y por M\$ 415.733 correspondiente a depósitos a plazo.

A continuación, se presenta cuadro detallando la composición de los pasivos y activos de la Sociedad distribuido por plazo. Dado que los pagos y cobros de estas obligaciones están cubiertos por los ingresos netos mensuales de la Sociedad y provisiones, se demuestra que el riesgo asociado a la liquidez es bajo.

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS continuación

A continuación, se detalla tabla de vencimiento de pasivos financieros al 31 de marzo del 2024:

| 31/03/2024 | Hasta 1 mes | Mas de 1 y hasta 3 meses | Mas de 3 y hasta 12 meses | Mas de 1 y hasta 3 Años | total |
|--|---------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| Pasivos | | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 8.632 | - | - | - | 8.632 |
| Obligaciones por contrato de arriendos | 2.281 | 4.563 | 20.531 | 15.546 | 42.921 |
| Total pasivos financieros | 10.913 | 4.563 | 20.531 | 15.546 | 51.553 |

A continuación, se detalla tabla de vencimiento de activos financieros al 31 de marzo del 2024:

| 31/03/2024 | Hasta 1 mes | Mas de 1 y hasta 3 meses | Mas de 3 y hasta 12 meses | Mas de 1 y hasta 3 Años | total |
|---|----------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------|
| Activos | | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | 22.302 | - | - | 22.302 |
| Depositos a plazo | 415.734 | - | - | - | 415.734 |
| Total activos financieros | 415.734 | 22.302 | - | - | 438.036 |

3.2 Riesgo de crédito

En 2021, Azimut contrajo una deuda interna, por parte del grupo Azimut, para financiar una boleta de garantía. Dicha deuda fue saldada en julio de 2022 y fue exenta de intereses. La contraparte estuvo expuesta al cambio monetario, no así Azimut, por lo que no hubo riesgo involucrado. Azimut no enfrenta riesgo de pérdida financiera significativa en el cumplimiento de las obligaciones contractuales, ya que no tiene deudas pendientes ni exposición relevante en las cuentas por cobrar. La gestión de Azimut incluye el análisis trimestral de los indicadores de deterioro para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, sin hallar motivos para constituir una provisión por deterioro. Adicionalmente, la compañía lleva a cabo cálculos para determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado, asegurando que los impactos potenciales están dentro de los límites aceptables. En resumen, la exposición al riesgo de crédito de Azimut es muy baja y está gestionada de manera efectiva.

3.3 Riesgo de mercado

En Azimut, no existen riesgos de mercado o de precio, ya que no se poseen instrumentos financieros, a excepción de depósitos a plazo. Azimut no está expuesto a fluctuaciones de precio, puesto que los rendimientos de los depósitos a plazo están predeterminados. Aunque hay un riesgo mínimo en Chile respecto a los depósitos a plazo, como la insolvencia del banco, no representa una preocupación considerable. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están pactadas en UF, y las contrapartes son bancos e instituciones financieras, lo cual minimiza la posibilidad de impacto por cambios en las variables de mercado.

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS continuación

La exposición al riesgo cambiario se relaciona con los ingresos en moneda distinta al peso chileno (USD), pero esto no representa un problema considerable para Azimut, ya que se ajustan las cuentas con un amplio margen al contabilizarlas. Siendo parte de un grupo global y con un plan de negocios a varios años, las fluctuaciones a corto plazo no tienen un impacto significativo. Las cuentas por pagar en moneda extranjera no son significativas dentro del total de pasivos, y dada la naturaleza y cuantía de las inversiones, el riesgo es considerado bajo. En resumen, el riesgo de mercado en Azimut es poco significativo y está gestionado de manera efectiva.

3.4 Riesgo operacional

El riesgo operacional corresponde a pérdidas resultantes de una falta de adecuación o falla en procesos, personal, sistemas internos o acontecimientos externos. Azimut ha definido mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización, mitigando así el riesgo operacional.

Azimut mantiene un modelo de administración de riesgo operacional que incluye las etapas de identificación, evaluación, mitigación, monitoreo y medición de los riesgos. Este modelo es revisado y aprobado por el Comité de Riesgo, y contempla la presentación de indicadores de gestión del riesgo.

Se presenta periódicamente al Directorio el estado de las iniciativas en materias de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad de Negocio.

Con relación a la pandemia de Covid-19, Azimut optó por privilegiar la seguridad y salud de los colaboradores, manteniendo la continuidad de las operaciones mediante el teletrabajo. No hubo impactos en la gestión del riesgo de liquidez, mercado y crédito de la compañía.

3.5 Métodos e Hipótesis Utilizados en el Análisis de Sensibilidad

Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos emplea métodos e hipótesis rigurosos y sistemáticos para llevar a cabo el análisis de sensibilidad. Este análisis se realiza para evaluar los posibles cambios en los valores de los activos y pasivos, así como en los rendimientos predeterminados de los depósitos a plazo, y cómo estos cambios pueden afectar a la organización.

3.6 Cambios Habidos Desde el Período Anterior

En cuanto a los cambios habidos desde el período anterior en los métodos e hipótesis utilizados, Azimut ha implementado mejoras continuas en su marco de gestión de riesgos durante la actualización de manuales y procedimientos. Estos cambios se han realizado para refinar y fortalecer los métodos de análisis de riesgos en línea con las mejores prácticas y regulaciones vigentes. Las razones de tales cambios incluyen la adaptación a las nuevas condiciones del mercado, el cumplimiento con los requisitos regulatorios actualizados y enfoques más sofisticados para el análisis y la mitigación de riesgos.

3.7 Efectos Conflictos Geopolíticos

Luego de una evaluación por parte de la administración, se establece que los conflictos geopolíticos actuales (por ejemplo: Rusia y Ucrania; Israel y Palestina) no han tenido impacto en la estrategia ni el funcionamiento del fondo de inversión. Dado los posibles efectos en los mercados accionarios, la administración se encuentra en constante monitoreo de esta situación.

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contables con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos estados financieros.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS. efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se refieren básicamente a:

- AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS. contabiliza sus activos y pasivos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos o en la materialización del pasivo y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras, se presenta en la nota 13 impuesto diferido.
- Las propiedades y equipos con vida útil definida son depreciados y amortizados linealmente sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes, se presenta en la nota 10 Propiedades, Planta y Equipos.
- AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS. cuenta con un contrato de arriendo vigente que tiene una fecha indefinida desde el día 3 de marzo del año 2024, correspondiente a la oficina ubicada en calle Avenida presidente Kennedy N°7500 of. 601, Vitacura.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo en caja USD | 94 | 85 |
| Saldos en bancos | 18.686 | 22.733 |
| Depósitos a plazo CLP | 415.734 | 511.686 |
| Banco BCI USD | 209 | - |
| Total | 434.723 | 534.504 |

El efectivo en caja registra saldos en moneda extranjera por M\$ 94 al 31 de marzo de 2024 y M\$ 85 al 31 de diciembre de 2023.

Los saldos que se encuentran presentados en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo.

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------|---------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Fondo por rendir | 2.673 | 2.487 |
| Anticipo Proveedores | 25.469 | 13 |
| Total | 28.142 | 2.500 |

7.1 Información sobre deudores comerciales:

- El efecto en resultado corresponde a los ingresos por actividad ordinaria, el cual se puede visualizar con detalle en la Nota 19.1.
- La Administración evalúa periódicamente el deterioro de las cuentas por cobrar, para el periodo finalizado al 31 de marzo de 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 se estima que no hay deterioro.
- El anticipo de proveedores corresponde a dos pagos por adelantado y se esperan reversar al momento de la facturación.

NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Azimut Investments S.A | 22.302 | 25.605 |
| Total | 22.302 | 25.605 |

8.1 Información sobre parte relacionada

- Todas las transacciones con partes relacionadas de esta nota fueron realizadas bajo términos y condiciones de mercado.
- No existen deudas de dudoso cobro o saldos pendientes que ameriten el reconocimiento de algún deterioro de estas partidas.
- La Sociedad AZ Fund Management cambió de nombre a Azimut Investments S.A.
- Azimut Investments S.A. Administradora general de fondos cobra trimestralmente un monto a la sociedad Azimut Investments S.A. por concepto de comisión.
- El efecto en resultado corresponde a los ingresos por actividad ordinaria, el cual se puede visualizar con detalle en la Nota 19.1.
- Los montos de personal clave son M\$31.006 para el periodo finalizado al 31/03/2024 y M\$179.235 para el ejercicio finalizado al 31/12/2023.

NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES
continuación

- Los ingresos por administración de fondos son contabilizados como cuentas por cobrar a empresas relacionadas.
- El directorio no percibió remuneraciones en los años 2024 y 2023.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos pagados por anticipado | 2.339 | 6.530 |
| Total | 2.339 | 6.530 |

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

10.1 Vidas útiles

El siguiente cuadro muestra las vidas útiles técnicas para los bienes.

| Vida útil en meses | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | <u>Mínima</u> | <u>Máxima</u> |
| Construcción e instalaciones | 216 | 960 |
| Otras propiedades, planta y equipos | 12 | 60 |

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS continuación

10.2 Valores netos de Propiedad plantas y equipos

| Propiedades, planta y equipo, neto | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Equipos Computacionales | 2.567 | 2.744 |
| Equipos de oficina | 51 | 53 |
| Construcción e Instalaciones | - | - |
| Total Propiedad Planta y Equipos Neto | 2.618 | 2.797 |

| Clases de propiedades, planta y equipo, bruto | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|---|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Equipos Computacionales | 4.363 | 4.364 |
| Equipos de oficina | 891 | 891 |
| Construcción e Instalaciones | - | - |
| Total Propiedades Bruto | 5.254 | 5.255 |

| Propiedad, plantas y equipos, depreciación acumulada | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Equipos Computacionales | 1.796 | 1.620 |
| Equipos de oficina | 840 | 838 |
| Construcción e Instalaciones | - | - |
| Total Depreciación Acumulada | 2.636 | 2.458 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Clases de propiedades, plantas y equipos, neto | 2.618 | 2.797 |
|---|--------------|--------------|

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS continuación

10.3 Movimientos de cambios en Propiedades, plantas y equipos al periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

| | Equipos Computacionales | Equipos de oficina | Propiedades, Plantas y Equipos, Neto |
|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|---|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2024 | 2.744 | 53 | 2.797 |
| Adiciones | - | - | - |
| Bajas | - | - | - |
| Gasto por depreciación | (177) | (2) | (179) |
| Total cambios | (177) | (2) | (179) |
| Saldo final al 31/03/2024 | 2.567 | 51 | 2.618 |

| | Equipos Computacionales | Equipos de oficina | Propiedades, Plantas y Equipos, Neto |
|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|---|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2023 | 3.657 | - | 3.657 |
| Adiciones | 359 | 60 | 419 |
| Bajas | (531) | - | (531) |
| Gasto por depreciación | (741) | (7) | (748) |
| Total cambios | (913) | 53 | (860) |
| Saldo final al 31/12/2023 | 2.744 | 53 | 2.797 |

NOTA 11 - ACTIVO POR DERECHO EN USO

Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos. medirá los derechos de uso al inicio por el importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

De forma posterior, el activo se medirá según el modelo del costo, es decir, el costo inicial ajustado por cualquier variación del pasivo por arrendamiento especificado en el párrafo 36 c) de NIIF 16, menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 16, párrafo 74 c, La Sociedad no mantiene acuerdos de compromisos de adquisición de propiedades, plantas y equipos actualmente en curso.

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activo por derecho en uso largo plazo | 42.845 | 47.942 |
| Total | 42.845 | 47.942 |

NOTA 11 - ACTIVO POR DERECHO EN USO continuación

11.1 Reconciliación de cambios en activos por derechos en uso:

| | Derechos de uso Arrendamiento | Total derecho en uso Neto |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2024 | 47.942 | 47.942 |
| Adiciones | - | - |
| Depreciación | (5.403) | (5.403) |
| Ajuste por Dif. T/C | 306 | 306 |
| Bajas | - | - |
| Total cambios | (5.097) | (5.097) |
| Saldo final al 31/03/2024 | 42.845 | 42.845 |

| | Derechos de uso Arrendamiento | Total derecho en uso, Neto |
|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2023 | 87.290 | 87.290 |
| Adiciones | 63.624 | 63.624 |
| Depreciación | (17.560) | (17.560) |
| Ajuste por Dif. T/C | 1.878 | 1.878 |
| Bajas | (87.290) | 87.290 |
| Total cambios | (39.348) | (39.348) |
| Saldo final al 31/12/2023 | 47.942 | 47.942 |

Con fecha 3 de marzo de 2023 la sociedad ha convenido un contrato de arriendo con la sociedad Desarrollo Inmobiliario Intergroup Spa, por una duración de un año.

Con fecha 3 de marzo de 2024 la sociedad ha acordado una renovación indefinida del contrato de arriendo con el arrendatario Desarrollo Inmobiliario Intergroup Spa.

NOTA 12- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

| otros activos no financieros no corrientes | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Garantía de Arriendo (*) | 2.189 | 2.171 |
| Total | 2.189 | 2.171 |

NOTA 12- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES continuación

La garantía presentada al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a un costo de 59 UF por la oficina ubicada en avenida presidente Kennedy N°7500 of. 601, Vitacura.

NOTA 13 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

Activo por impuesto diferido al 31 de Marzo de 2024

| Descripción | Financiero | Tributario | Diferencias | Tasa | Activo diferido |
|---------------------------|------------|------------|-------------|-------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | | M\$ |
| Activos fijos | 2.618 | 2.936 | 318 | 27,0% | 86 |
| Activo por arriendo | 42.845 | - | (42.845) | 27,0% | (11.568) |
| Provisión de vacaciones | 17.231 | - | 17.231 | 27,0% | 4.652 |
| Gastos Activados | | 2.339 | (2.339) | 27,0% | (631) |
| Obligaciones por arriendo | 42.921 | - | 42.921 | 27,0% | 11.589 |
| Pérdida tributaria | - | 3.774.961 | 3.774.961 | 27,0% | 1.019.239 |
| Total | | | | | 1.023.366 |

Activo por impuesto diferido al 31 de diciembre 2023

| Descripción | Financiero | Tributario | Diferencias | Tasa | Activo diferido |
|---------------------------|------------|------------|-------------|-------|-----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | | M\$ |
| Activos fijos | 2.797 | 3.121 | 324 | 27,0% | 87 |
| Activo por arriendo | 47.942 | - | (47.942) | 27,0% | (12.944) |
| Provisión de vacaciones | 18.772 | - | 18.772 | 27,0% | 5.068 |
| Gastos Activados | - | 6.530 | (6.530) | 27,0% | (1.763) |
| Obligaciones por arriendo | 48.001 | - | 48.001 | 27,0% | 12.960 |
| Pérdida tributaria | - | 3.654.237 | 3.654.237 | 27,0% | 986.644 |
| Total | | | | | 990.053 |

NOTA 13 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO continuación

Recuperación de activo por impuestos diferidos:

El activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados. Los planes de la Administración se estructuran de un tiempo a la fecha en los siguientes pilares principales: 1. La asociación con una oficina local del rubro asesoría en inversiones a personas de alto patrimonio (wealth management), 2. Fortalecimiento de la estructura local agregando sinergias en relación a lo anterior y 3. Establecimiento de alianzas estratégicas para potenciar los esfuerzos de ventas y distribución en los mercados de Chile, Uruguay y Perú.

NOTA 14 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo de 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Proveedores | 99 | 10.909 |
| Tarjeta de Crédito Nacional | 1.133 | 1.062 |
| Tarjeta de Crédito Internacional | - | 237 |
| Mutual | 87 | 84 |
| Isapre por pagar | 917 | 878 |
| AFP por pagar | 1.668 | 1.524 |
| Retención Impuesto Único | 4.728 | 1.542 |
| Total | 8.632 | 16.236 |

NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones que la Sociedad ha constituido y liberado durante el periodo finalizado al 31 de marzo de 2024 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2023, se muestran a continuación por clase de provisión.

Corresponde a una estimación de las vacaciones devengados por los trabajadores de la Sociedad.

| Clases de Provisiones | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión de vacaciones | 17.231 | 18.772 |
| Total | 17.231 | 18.772 |

NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS continuación

El movimiento de beneficios al personal al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023 es el siguiente:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|---|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero | 18.772 | 21.454 |
| Provisiones constituidas durante el Periodo | 688 | 10.714 |
| Provisiones utilizadas durante el Periodo | (2.229) | (13.396) |
| Total | 17.231 | 18.772 |

NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 31 de marzo 2024 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|--------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión Impuesto Renta | 58 | 58 |
| Total | 58 | 58 |

NOTA 17 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

La sociedad presenta los pasivos por arrendamiento separados por pasivos corrientes y no corrientes:

| Pasivos por arrendamiento | UF | M\$ |
|---|-------------------|-----------------|
| Obligación por NIIF 16 Corto Plazo | (591,82) | (21.953) |
| Obligación por NIIF 16 Largo Plazo | (565,27) | (20.968) |
| Saldo por arrendamiento al 31 de Marzo de 2024 | (1.157,09) | (42.921) |
| Pasivos por arrendamiento | UF | M\$ |
| Obligación por NIIF 16 Corto Plazo | (589,12) | (21.673) |
| Obligación por NIIF 16 Largo Plazo | (715,62) | (26.327) |
| Saldo por arrendamiento al 31 de Diciembre de 2023 | (1.304,74) | (48.001) |

La Sociedad informa que al 31 de marzo de 2024 el valor cuota corresponde a 61,5 UF con una tasa de interés del 4,3% anual.

La Empresa no tiene ningún otro flujo de efectivo al que está expuesto con respecto a los pasivos de arrendamiento anteriormente informados.

Se presenta conciliación entre los saldos iniciales y finales del estado de situación financiera para pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

NOTA 17 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTO continuación

| | Saldo inicial al 01/01/2024 | Salidas de efectivo | Intereses y reajustes | Otros movimientos | Saldo final al 31/03/2024 |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivos por arrendamientos | 48.001 | (5.434) | (179) | 533 | 42.921 |
| Totales | 48.001 | (5.434) | (179) | 533 | 42.921 |

NOTA 18 - PATRIMONIO

18.1 Capital pagado

Con fecha 31 de enero de 2021 que por escritura pública de fecha 10 de mayo de 2021, otorgada en la Cuadragésima Tercera Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, domiciliado en calle Huérfanos número 835, piso dieciocho, comuna de Santiago, Región Metropolitana; se redujo el acta de la junta extraordinaria de accionistas de **AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**, antes denominada **AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**, celebrada el 28 de abril de 2021, ante el notario ya individualizado, la comisión para el Mercado Financiero, aprobó la reforma de los estatutos de AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS consistente en aumentar el capital social de \$2.017.200.000, dividido en 3.310 de acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, a \$2.864.302.140, dividido en 4.700 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, mediante la emisión de 1.390 de acciones de pago, correspondientes a \$847.102.140, a ser suscritas y pagadas en el plazo de 3 años a contar del día 28 de abril de 2021.

Con fecha 15 de noviembre de 2023 se enteró en capital \$556.416.000, quedando pagado en su totalidad el aumento de capital acordado.

El capital pagado ha tenido la siguiente evolución a las fechas que se indican:

| Capital Pagado | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|----------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 3.339.297 | 2.782.881 |
| Aumentos | - | 556.416 |
| Total | 3.339.297 | 3.339.297 |

Los aumentos en el estado de cambios en el patrimonio del año 2023 corresponden al pago de capital por enterar realizado el 15 de noviembre de 2023 por M\$ 556.416.

NOTA 18 – PATRIMONIO, continuación

18.2 Pérdida acumulada

La evolución de los resultados acumulados a las fechas que se indican es el siguiente:

| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | (1.810.261) | (2.050.446) |
| Ganancias (pérdidas del Periodo) | (39.354) | 240.185 |
| Total | (1.849.615) | (1.810.261) |

18.3 Patrimonio mínimo

De acuerdo con lo indicado en el Artículo N°4 letra c de la Ley N°20.712, las Administradoras Generales de Fondos deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a 10.000 unidades de fomento.

A la fecha de los presentes estados financieros y de acuerdo con lo indicado en la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Administradora cuenta con el siguiente patrimonio mínimo:

| | 31/03/2024 |
|-------------------------------------|------------|
| | M\$ |
| Patrimonio Contable | 1.489.682 |
| (-) Garantías | (2.189) |
| (-) Cuentas relacionadas por cobrar | (22.302) |
| Patrimonio Depurado | 1.465.191 |

| | 31/03/2024 |
|-------------------------------|------------|
| | UF |
| Patrimonio depurado mantenido | 39,500 |
| Patrimonio mínimo | 10.000 |

La Administradora cuenta con un patrimonio depurado al 31 de marzo de 2024 de 39.500 UF, enmarcándose en el cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 20.712.

NOTA 18 – PATRIMONIO, continuación

18.4 Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al periodo finalizado al 31 de marzo del 2024 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2023 se presenta en el siguiente cuadro:

| Ganancias (Pérdidas) atribuibles a los accionistas por la participación en el patrimonio | 31/03/2024 M\$ | 31/12/2023 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultado disponible para accionistas | (39.354) | 240.185 |
| | Nº | Nº |
| Número de acciones pagadas | 4.700 | 4.700 |
| Número de acciones no pagadas | 0 | 0 |
| Ganancia(Pérdida) por acción | (8,37) | 51,10 |

NOTA 19 - RESULTADO FINANCIERO

Los ítems adjuntos de Ingresos por actividades ordinarias, Ingresos financieros, Costos financieros, Resultados por unidad de reajustes y diferencias de cambio del Estado de resultados por función, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

| Resultado Financiero | Periodos | |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 M\$ | 01/01/2023 31/03/2023 M\$ |
| Ingresos financieros | 7.387 | 6.562 |
| Otros ingresos | - | 7.280 |
| Costos financieros | (179) | (6) |
| Total | 7.208 | 13.836 |

| Ingresos financieros | Periodos | |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 M\$ | 01/01/2023 31/03/2023 M\$ |
| Intereses Depósito a plazo | 7.387 | 6.562 |
| Total | 7.387 | 6.562 |

NOTA 19 - RESULTADO FINANCIERO continuación

| | Periodos | |
|---------------------------|--------------|------------|
| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
| Costos financieros | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Interes por arrendamiento | (179) | (6) |
| Total | (179) | (6) |

| | Periodos | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
| Ingresos por actividades ordinarias | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Comisiones por captación (19.1) | 20.837 | 56.529 |
| Administración AGF | 598 | 324 |
| Total | 21.435 | 56.853 |

| | Periodos | |
|---|---------------|---------------|
| | 01/01/2024 | 01/01/2023 |
| 19.1 Comisiones por captación | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| | | M\$ |
| Provision ingreso 1er Trimestre 2024 | 22.088 | 49.740 |
| Diferencia provisión 4to trimestre 2023 | (1.251) | 6.789 |
| Total | 20.837 | 56.529 |

NOTA 20 - COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

Los ítems del estado de resultados por función se descomponen como se indica a continuación:

| | Periodos | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Gastos por naturaleza del estado de resultados por función | | |
| Gastos de administración (20.1) | (101.114) | (119.600) |
| Total | (101.114) | (119.600) |

| | Periodos | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| 20.1 Gastos de administración | | |
| Gastos de personal (20.2) | 63.195 | 90.783 |
| Honorarios profesionales y Asesorías | 11.784 | 14.312 |
| Otros gastos de administración (20.3) | 8.973 | 8.098 |
| Depreciación activo por arriendo | 5.403 | 1.656 |
| Seguros | 3.282 | 1.413 |
| Gastos comunes | 1.399 | 983 |
| Transportes | 995 | 299 |
| Cargos bancarios | 278 | 376 |
| Patentes Municipales | 405 | 395 |
| Depreciación | 179 | 742 |
| Impresiones y otros gastos de oficina | 1.187 | - |
| Insumos computacionales | 4.034 | 512 |
| Multa e intereses | - | 23 |
| Gastos notariales | - | 8 |
| Total | 101.114 | 119.600 |

| | Periodos | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| 20.2 Gastos del personal | | |
| Remuneraciones | 63.195 | 90.783 |
| Total | 63.195 | 90.783 |

20.3 Otros gastos de administracion

La cuenta otros gastos de administracion corresponde a gastos por insumos básicos de la oficina (luz, agua, internet, entre otros)

NOTA 21 - DIFERENCIAS DE CAMBIO Y REAJUSTES

21.1 Diferencias de cambio dólares

Las diferencias de cambio que la Sociedad ha reconocido en los periodos terminados al 31 de marzo del 2024 y 2023 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

| | Periodos | |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Diferencias de cambio Dolares | | |
| Caja chica USD | (9) | (22) |
| Tarjeta de crédito internacional | 17 | 5 |
| Cobro facturas AZ Fund Management | - | 1.482 |
| Banco BCI USD | 86 | - |
| Total | 94 | 1.464 |

21.2 Diferencias de cambio euros

Las diferencias de cambio que la Sociedad ha reconocido en los periodos terminados al 31 de marzo del 2024 y 2023 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

| | Periodos | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Diferencias de cambio Euros | | |
| Anticipos al personal | 73 | 180 |
| Total | 73 | 180 |

21.3 Resultado por unidades de reajuste

Los resultados por unidades de reajustes que la Sociedad ha reconocido en los periodos terminados al 31 de marzo del 2024 y 2023 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

| | Periodos | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Resultado por unidad de reajuste | | |
| Actualización garantía de arriendo | 18 | 21 |
| Ajuste Termino de contrato arriendo | - | 2.203 |
| Ajuste arriendo Av Kennedy 7500 OF 601 | (47) | - |
| Total | (29) | 2.224 |

NOTA 22 - GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

22.1 Efectos en resultados por impuestos a las ganancias.

De acuerdo con el sistema de impuesto a la Renta chileno y de acuerdo con lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo con lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el régimen general semi integrado (14 a).

22.1 Efectos en resultados por impuestos a las ganancias continuación

| | Con Cargo a Resultado | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | 01/01/2023 31/03/2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Efectos en resultado por impuestos a las ganancias | | |
| Efecto de la variación de activos o pasivos por impuestos diferidos del periodo | (33.313) | (27.053) |
| Impuesto a la renta | - | - |
| Total | (33.313) | (27.053) |

22.2 Conciliación entre el resultado por impuesto a las ganancias contabilizado y la tasa efectiva.

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar tasa efectiva por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

| | Periodos | | | |
|---|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | 01/01/2024 31/03/2024 | | 01/01/2023 31/03/2023 | |
| | Tasa % | M\$ | Tasa % | M\$ |
| Conciliación entre el resultado por impuesto a las ganancias contabilizado y la tasa efectiva | | | | |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuestos | | (72.667) | | (48.331) |
| Impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva vigente | 27,0% | 19.620 | 27,0% | 13.049 |
| Diferencias Permanentes: | | | | |
| - Corrección monetaria del capital propio tributario | | - | | - |
| - Corrección monetaria de la perdida tributaria | | - | | - |
| - Otras diferencias permanentes | | (52.933) | | (40.102) |
| Total gasto por Impuesto a la Renta | | (33.313) | | (27.053) |

NOTA 23 - SANCIONES Y CONTINGENCIAS

Entre el 31 de marzo del 2024 y el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido sanciones y/o contingencias que revelar.

NOTA 24 – GARANTIA EN BENEFICIO DEL FONDO

Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (Art 12° Ley N° 20.712).

La Sociedad administradora de fondos cuenta con una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración, conforme a las disposiciones contenidas en el art 12° y 13° de la ley N°20.712 de 2014, el detalle es el siguiente:



| | |
|---|-----------------------------------|
| CIUDAD Y FECHA DE EMISIÓN SANTIAGO, 07 DE JUNIO DE 2023 | PÓLIZA N° 3012023164713 |
|---|-----------------------------------|

PÓLIZA DE SEGURO DE GARANTÍA ADMINISTRADORAS GENERALES DE FONDOS

| | | | |
|--|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| TOMADOR AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | | RUT 76.481.735-4 | |
| ASEGURADO Aportantes del Fondo de Inversión Azimut Future Opportunities | | RUT 59.304.020-8 | |
| BENEFICIARIO Aportantes del Fondo de Inversión Azimut Future Opportunities | | RUT 59.304.020-8 | |
| DIRECCIÓN DEL TOMADOR AV. KENNEDY 7500, OFICINA 601, VITACURA, SANTIAGO. | | CIUDAD VITACURA - SANTIAGO | |
| COBERTURA ADMINISTRADORAS DE FONDOS | | VIGENCIA DEL SEGURO 08/06/2023 - 07/06/2024 | NÚMERO DE DÍAS 365 |
| VALOR ASEGURADO UF 10.000,00 | PRIMA NETA UF 172,36 | IVA UF 32,75 | TOTAL A PAGAR UF 205,11 |
| VALOR A PAGAR EN LETRAS DOSCIENTOS CINCO COMA ONCE UF | | | |

NOTA 25 – MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES

Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024, período cubierto por los estados financieros de Azimut Investments S.A. Administradora General de Fondos los que se acompañan estos antecedentes, han ocurrido los siguientes hechos relevantes que informar al mercado y a la Comisión para el Mercado Financiero:

Con fecha 10 de mayo de 2021 por escritura pública otorgada en la Cuadragésima Tercera Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, domiciliado en calle Huérfanos número 835, piso dieciocho, comuna de Santiago,

Región Metropolitana; se redujo el acta de la junta extraordinaria de accionistas de AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS, antes denominada AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A., celebrada el 28 de abril de 2021, ante el notario ya individualizado.

NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES continuación

Que por Resolución Exenta N°911 de fecha 31 de enero de 2022, de esta Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de los estatutos de AZIMUT INVESTMENTS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS consistente en:

Aumentar el capital social de \$2.017.200.000, dividido en 3.310 de acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, a \$2.864.302.140, dividido en 4.700 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, mediante la emisión de 1.390 de acciones de pago, correspondientes a \$847.102.140, a ser suscritas y pagadas en el plazo de 3 años a contar del día 28 de abril de 2021. Se modifican los artículos quinto y primero transitorio.

Con fecha 05 de abril de 2024, el Gerente General informa a la comisión del mercado financiero (CMF), respecto a la citación a junta extraordinaria de accionistas de la sociedad, a celebrarse el día 22 de abril de 2024.

Con fecha 22 de abril de 2024, el Gerente General informa a la comisión del mercado financiero (CMF), respecto a los acuerdos adoptados en la junta de accionistas de la sociedad.

La Administración no está en conocimiento de otros eventos contingentes significativos entre el 31 de marzo de 2024 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES

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