

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores independientes)

CONTENIDO

Informe de los Auditores independientes

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



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
HMC S.A. Administradora General de Fondos:

Opinión

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de HMC S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses siguientes a partir del final del periodo sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Alejandra Peña V.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

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

	Nota N°	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	28.459	14.727
Otros activos financieros, corrientes	7	745.296	690.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	384.088	317.114
Otros activos no financieros, corrientes	9	155.668	76.196
Activos por impuestos corrientes	10(b)	8.480	21.226
Total activos corrientes		1.321.991	1.119.667
Activos no Corrientes			
Activos Intangibles	11	13.602	17.965
Propiedades plantas y equipos	12	194.812	82.422
Activos por impuestos diferidos	10(a)	53.056	40.356
Total activos no corrientes		261.470	140.743
Total Activos		1.583.461	1.260.410
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	128.545	132.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	14	228.732	20.561
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	15	117.234	70.205
Otras provisiones, corrientes	16	165.774	72.353
Provision beneficio al personal	17	132.266	248.793
Total Pasivos corrientes		772.551	544.461
Pasivos no corrientes			
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	15(a)	68.277	-
Total Pasivos no corrientes		68.277	-
Total Pasivos		840.828	544.461
Patrimonio			
Capital Emitido	18(a)	471.743	471.743
Resultados acumulados	18(c)	270.890	244.206
Total Patrimonio		742.633	715.949
Total Pasivos y Patrimonio		1.583.461	1.260.410

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados de resultados	Nota	01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos (Pérdidas) de la operación:			
Ingresos por actividades ordinarias	19	2.306.329	2.228.401
Costos de venta	20	(783.035)	(635.771)
Margen Bruto		1.523.294	1.592.630
Gasto administración	21	(1.502.395)	(1.591.984)
Otras ganancias (pérdidas)	22	15.744	19.213
Costos financieros	23	(25.546)	(12.300)
Diferencias de cambio		(5.309)	13.264
Resultados por unidades de reajustes		176	545
Resultados antes de impuestos		5.964	21.368
Impuestos a las ganancias	10(c)	12.699	23.987
Utilidades (Pérdidas) procedente de operaciones continuadas		18.663	45.355
Ganancias procedente de operaciones discontinuadas			
Utilidad (Pérdida)		18.663	45.355
Ganancia, atribuible a:			
Utilidad (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		18.663	45.355
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras			
Utilidad (Pérdida)		18.663	45.355
Ganancias por Acción			
Utilidad (Pérdida), por acción básica en operaciones continuadas		0,04	0,09
Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas			
Utilidad (Pérdida) por acción básica		0,04	0,09
Ganancias por acción diluida			
Utilidad (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuad		0,04	0,09
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas			
Pérdida diluida por acción		0,04	0,09
Estados de otros resultados integrales			
Utilidad (Pérdida)		18.663	45.355
Resultado integral		-	-
Resultado integral atribuible a la controladora		18.663	45.355
Total resultado integral		18.663	45.355

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital emitido	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	471.743	-	244.206	715.949	715.949
Cambios en el patrimonio:					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	13.607	13.607	13.607
Resultado del Ejercicio	-	-	18.663	18.663	18.663
Dividendo mínimo	-	-	(5.586)	(5.586)	(5.586)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	471.743	-	270.890	742.633	742.633

	Capital emitido	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	471.743	-	201.048	672.791	672.791
Cambios en el patrimonio:					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	11.410	11.410	11.410
Resultado del Ejercicio	-	-	45.355	45.355	45.355
Dividendo mínimo	-	-	(13.607)	(13.607)	(13.607)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	471.743	-	244.206	715.949	715.949

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.231.499	2.273.682
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(344.475)	(465.247)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(901.343)	(997.152)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(74.156)	(58.128)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(730.691)	(578.537)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		12.745	(17.695)
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de operación		36.895	54.373
Otras entradas (salidas) de efectivo		(24.179)	(37.329)
Intereses pagados		(25.546)	(22.641)
Flujos netos originados de (utilizados por) actividades de la operación		180.749	151.326
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Compras de Propiedades, Planta y Equipo, Clasificados como actividades de inversión	12 (b)	(3.527)	(4.900)
Compras de Activos Intangibles, Clasificados como actividades de inversión	11 (b)	-	(1.936)
(Pago) Rescate cuotas de fondo de inversión		(48.440)	(234.156)
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de inversión		(51.967)	(240.992)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	15	(109.921)	(101.280)
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de financiamiento		(109.921)	(101.280)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		18.861	(190.946)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(5.129)	13.809
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		13.732	(177.137)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		14.727	191.864
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	6	28.459	14.727

las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

Índice

Nota	Descripción	Página
1.	Información general	8
2.	Bases de preparación	13
3.	Políticas contables significativas	17
4.	Cambios contables y reclasificaciones	35
5.	Administración de riesgo	35
6.	Efectivo y equivalente efectivo	46
7.	Otros activos financieros	46
8.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	47
9.	Otros activos no financieros, corrientes	48
10.	Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	49
11.	Activos Intangibles	51
12.	Propiedades plantas y equipos	52
13.	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	53
14.	Cuentas por pagar a empresas relacionadas	54
15.	Operaciones de arrendamiento	55
16.	Otras provisiones, corrientes	57
17.	Provisión Beneficio al personal	58
18.	Información a revelar sobre el patrimonio neto	59
19.	Ingresos por actividades ordinarias	61
20.	Costos de venta	62
21.	Gasto de administración	62
22.	Otras ganancias (perdidas)	62
23.	Costos financieros	63
24.	Contingencias y compromisos	63
25.	Medio ambiente	64
26.	Sanciones	64
27.	Hechos relevantes	65
28.	Hechos esenciales CMF	66
29.	Hechos posteriores	66

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. INFORMACIÓN GENERAL

HMC S.A. Administradora General de Fondos es una sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 4 de marzo de 2008, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, y cuya existencia como administradora general de fondos fue aprobada por Resolución Exenta Nº 404, de fecha 27 de Septiembre de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 30.068, número 20.675, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008, y publicado en el Diario Oficial de fecha 11 de julio de 2008.

Posteriormente, por escritura pública de fecha 20 de diciembre del año 2010, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó la modificación de su razón social. La Resolución Exenta Nº 56, de fecha 28 de enero de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 7.205, número 5.449, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 11 de febrero del año 2011.

Luego, por escritura pública de fecha 15 de febrero del año 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó un aumento de capital. La Resolución Exenta Nº 210, de fecha 30 de marzo de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó el aumento de capital social se inscribió a fojas 18.729, número 14.241, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 27 de abril del año 2011.

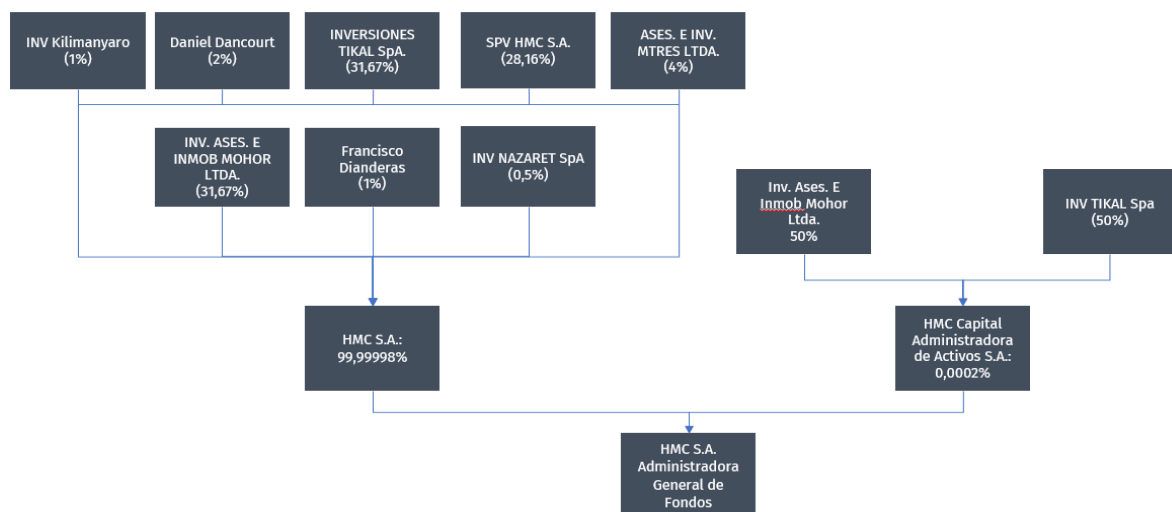
Por escritura pública de fecha 26 de agosto del año 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 25 de agosto del mismo año, por la que se acordó adecuar sus estatutos a las disposiciones contenidas en la Ley Nº 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. La Resolución Exenta Nº 261, de fecha 17 de octubre de 2014, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la reforma de estatutos se inscribió a fojas 79.527, número 48.433, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2014, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 6 de noviembre del año 2014.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Finalmente, por escritura pública de fecha 4 de julio del año 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 2 de julio del año 2019, por la que se acordó la modificación de su razón social pasando a ser HMC S.A. Administradora General de Fondos la dirección comercial de la Sociedad es Avda. Americo Vespucio n° 2500 of. 401, Vitacura . La Resolución Exenta N° 6.687, de fecha 23 de septiembre de 2019, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 78.530, número 38.595, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2019, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de octubre del año 2019.

El diagrama de estructura societaria de la administradora es la siguiente:



En virtud de lo anterior, la actual participación accionaria de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Razón social	Participación %	N° acciones
HMC S.A.	99,9998	500.333
HMC Capital adm.de Activos S.A.	0,0002	1

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

Fondo de Inversión HMC PNTN, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de noviembre de 2011, que inició sus operaciones el 18 de julio de 2012.

Fondo de Inversión HMC CIP VI, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 7 de mayo de 2012, que inició sus operaciones el 26 de julio de 2012.

Fondo de Inversión HMC CVC, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 23 de octubre de 2013, que inició sus operaciones el 17 de febrero de 2014.

Fondo de Inversión HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 15 de noviembre de 2014, inició sus operaciones el 20 de marzo de 2015.

Fondo de Inversión HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de julio de 2015, que inició sus operaciones el 15 de septiembre de 2015.

Fondo de Inversión HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 16 de septiembre de 2015, que inició sus operaciones el 21 de enero de 2016.

Fondo de Inversión HMC PEARL DIVER V, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 12 de abril de 2016, que inició sus operaciones el 27 de abril de 2016. Se realizara Asamblea Extraordinaria de Aportantes el 21 de Marzo de 2024 para la liquidación del Fondo.

Fondo de Inversión HMC INMOBILIARIO PERÚ II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de diciembre de 2016, que inició sus operaciones como fondo público el 12 de mayo de 2017.

Fondo de Inversión HMC PEARL DIVER VII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 29 de agosto de 2017, que inició sus operaciones como fondo público el 25 de octubre de 2017.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Fondo de Inversión HMC CIP VIII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 01 de septiembre de 2018, que inició sus operaciones como fondo público el día 29 de abril de 2020.

Fondo de Inversión HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de abril de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el día 11 de diciembre de 2019.

Fondo de Inversión HMC RENTA GLOBAL PESOS, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de junio de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 27 de junio de 2019.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA ANDINA, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 7 de septiembre de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 13 de octubre de 2020.

Fondo de Inversión HMC MULTIFAMILY US, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 26 de noviembre de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 04 de diciembre de 2019.

Fondo de Inversión HMC BALANCEADO GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 29 de febrero de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 15 de abril de 2020.

Fondo de Inversión HMC RV GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 4 de abril de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 05 de junio de 2020.

Fondo de Inversión HMC CD&R FUND XI, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 8 de abril de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el día 21 de septiembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 9 de junio de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 26 de junio de 2020.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 17 de agosto de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 31 de agosto de 2020.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA PESOS, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 18 de febrero de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el 12 de abril de 2021.

Fondo de Inversión HMC INSIGTH XII, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 27 de marzo de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el 21 de julio 2021.

Fondo de Inversión HMC US VENTURE OPPORTUNITIES, fondo de inversión con aprobación de Reglamento interno el 20 de mayo de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el 10 de noviembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC MULTIFAMILY US III, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 16 de noviembre de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el día 16 de diciembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC SECONDARIES CDR X, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 01 de diciembre de 2021, que inició sus operaciones como fondo público el día 16 de diciembre de 2021.

Fondo de Inversión HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 24 de marzo de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 16 de junio de 2022.

Fondo de Inversión PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 24 de mayo de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 18 de agosto de 2022.

Fondo de Inversión HMC RENTA GLOBAL USD, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento Interno el 4 de junio de 2022, que inició sus operaciones como fondo público el día 10 de junio de 2022.

Fondo de Inversión HMC CD&R Fund XII, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 18 de enero de 2023, no inicia sus operaciones al 31 de diciembre 2023.

Fondo de Inversión HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 4 de febrero de 2023, que inició sus operaciones el día 24 de mayo de 2023.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron aprobados con fecha 27 de marzo de 2024 por el Directorio de la Sociedad.

a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes Estados Financieros de HMC S.A. Administradora General de Fondos, correspondientes al período terminado al diciembre de 2023 y 2022 y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo directo presentados por el período de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la preparación de los Estados Financieros la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los criterios y supuestos contables establecidos por las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado 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 2023 y 2022, Estados de resultados integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de flujos de efectivo por los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN, continuación.

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 ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros.

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada periodo 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 resultado financiero del periodo.

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

Periodos	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	36.789,36	35.110,98
Dólar (USD)	877,12	855,86
Euro (EURO)	970,05	915,95

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 del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación.

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.

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 diciembre de 2023 y 2022 para los siguientes rubros:

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación.

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS, continuación.

- 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 HMC S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos Estados Financieros.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, 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.

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

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.

▪ **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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

a) ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación.

(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS,
continuación.

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: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos;

Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio). Los métodos y las hipótesis utilizadas para determinar los valores razonables de nivel 2, por clase de activos financieros o pasivos financieros, tienen en consideración la estimación de los flujos de caja futuros, descontados con las curvas cero cupón de tipos de interés de cada divisa. Todas las valoraciones descritas se realizan a través de herramientas externas, como por ejemplo “Bloomberg”; y

Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la sociedad mantiene inversiones en este tipo de instrumento.

La Sociedad efectuará la valorización económica o de mercado de las inversiones que posea, de conformidad NIIF 13 .

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación.

(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.

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

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

- 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.

c. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos con empresas relacionadas son realizadas en condiciones de equidad en cuanto a su plazo y conforme a precios de mercado, e incluye principalmente adquisición de servicios y asesorías económicas y Financiera s. Los traspasos de fondos que no correspondan a cobro de servicios se estructuran bajo la modalidad de cuenta corriente.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, continuación.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, no generan intereses ni reajustes y no existen provisiones.

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.

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 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación.

Dicho lo anterior, 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.

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2021 y para los años sucesivos será de un 27%.

f. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de 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, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

f. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS, continuación.

Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

g. 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.

h. 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. 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.

i. PROPIEDADES, 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

i. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación.

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.

Las vidas útiles promedio de las propiedades, planta y equipos estimadas por la Administración de la Sociedad .

Los años de vida útil asignado, son los siguientes:

- Muebles y equipos 7 años
- Equipos computacionales 6 años
- Activos por derecho de uso 2 años

j. ACTIVOS INTANGIBLES

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

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

k. 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.

l. 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 las 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

l. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, continuación.

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

m. 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.

n. MEDIO AMBIENTE

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

o. BASES DE REQUERIMIENTO DE CONSOLIDACIÓN

HMC S.A. Administradora General de Fondos 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.

HMC S.A. Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

o. BASES DE REQUERIMIENTO DE CONSOLIDACIÓN, continuación.

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 diciembre de 2023 y 2022 HMC S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

p. ARRENDAMIENTOS

La Sociedad aplicada la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

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 período 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.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. ARRENDAMIENTOS, continuación.

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 dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

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 a 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

El precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente seguro 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 préstamos y obligaciones' 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, incluyendo el equipo de TI. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. ARRENDAMIENTOS, continuación.

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos;
- Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, continuación
- Y el acuerdo había con llevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo con llevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
- El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;
- El comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
- Los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Sociedad clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación Financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

q. BENEFICIO AL PERSONAL

La Sociedad ha provisionado el costo de las vacaciones y otros beneficios al personal sobre la base de lo devengado. La Sociedad no han acordado indemnizaciones por años de servicio con su personal y ejecutivos.

r. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Pronunciamentos contables vigentes

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

Nueva Norma

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

Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).

Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamentos contables emitidos, son aplicables anticipadamente a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

r. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, continuación.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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, NIIF 11 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 aplique 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.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

4. CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han producido cambios contables, respecto del ejercicio anterior.

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los Estados Financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores a los períodos comparativos. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Las actividades de HMC S.A. Administradora General de Fondos, 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 Cumplimiento y Control Interno, 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 HMC posee un departamento colegiado de Auditoría Interna, ambos de dependencia directa del Directorio con la jerarquía e independencia necesaria para desarrollar su función.

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 mercado

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

a) Riesgo de mercado, continuación.

i. 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 2023 y 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes: Instrumentos financieros de capitalización a valor Razonable

Valor Razonable en M\$	
31-12-2023	31-12-2022
745.296	690.404

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 2023, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo de Inversión	Riesgo	Descripción de instrumentos	Tipo de fondo
Fondo HMC Ares special situations IV-Global distressed debt	Alto	Capital Privado	No rescatable
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Medio	Acciones Inmobiliarias y Renta Fija	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Mezzanine Inmobiliario III	Medio	Acciones Inmobiliarias y Renta Fija	No rescatable
Fondo de Inversión HMC CVC	Medio	Capital Privado	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Andina	Medio	Capital Privado	No rescatable
Fondo de Inversión HMC GLOBAL STATE	Medio	Renta Variable Internacional	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Global	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable
Fondo de Inversión HMC US Venture Opportunities	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

a) Riesgo de mercado, continuación.

i. Riesgo de precio, continuación.

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.

ii. Riesgo de tasas de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida pro 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 en las tasas de interés.

La Administradora no se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de tasa de interés por la inversión que mantiene en las distintas cuotas de fondos de inversión. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en US\$ y Euro, por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno. En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

	Moneda de origen	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Cuentas Bancarias en US\$	US\$	8.688	8.571
Cuentas Bancarias en EUR\$	EUR\$	576	618
Totales		9.264	9.189

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

c) Riesgo de Crédito

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

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de inversión que la misma Sociedad administra. Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo a lo definido en cada reglamento interno.

Rubro	Maxima exposición	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	28.459	14.727
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	384.088	317.114
Totales	412.547	331.841

Los documentos y 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 Sociedad 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.

d) Riesgo de liquidez

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

d) Riesgo de liquidez, continuación.

La razón circulante al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de 1.71 % y 2.06%, respectivamente.

31-12-2023		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
1.321.991	772.551	1,71

31-12-2022		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
1.119.667	544.461	2,06

El vencimiento de los activos y pasivos financieros se detalla a continuación:

Activos Financieros	Saldo	Vencimientos		
	31-12-2023	30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	28.459	28.459	-	-
Otros activos financieros, corrientes	745.296	745.296	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	384.088	382.047	2.041	-
Totales al 31-12-2023	1.157.843	1.155.802	2.041	-

Activos Financieros	Saldo	Vencimientos		
	31-12-2022	30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	14.727	14.727	-	-
Otros activos financieros, corrientes	690.404	690.404	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	317.114	260.715	56.399	-
Totales al 31-12-2022	1.022.245	965.846	56.399	-

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

d) Riesgo de liquidez, continuación.

Pasivos Financieros	Saldo	Vencimientos		
	31-12-2023	30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	128.545	128.545	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	228.732	228.732	-	-
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	185.511	9.770	19.539	156.203
Totales al 31-12-2023	542.788	367.047	19.539	156.203

Pasivos Financieros	Saldo	Vencimientos		
	31-12-2022	30 días	60 días	más de 90 días
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	132.549	132.549	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	20.561	20.561	-	-
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	70.205	5.850	5.850	58.505
Totales al 31-12-2022	223.315	158.960	5.850	58.505

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla 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 Sociedad ha de identificar los riesgos, que conllevan las actividades diarias y elaborar una matriz de riesgos.

Este proceso está en una constante evolución, derivando en la actualidad en la autoevaluación de controles claves, para los procesos cuyos riesgos inherentes han sido evaluados como de alto impacto.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

e) Riesgo operacional, continuación.

La gestión directa de inversión de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera, evaluando si estas siguen cumpliendo con las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

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 a 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 Anual del Proceso de Administración 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 razonable.

Controles de autoevaluación

La Administradora ha considerado relevantes 12 puntos riesgo medio, identificados en la Matriz de Riesgo, el cual ha permitido abordar y priorizar esfuerzos en torno a su control, en cuanto a los procesos con cumplimiento parcial han sido levantados y sometidos a seguimiento.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

e) Riesgo operacional, continuación.

Controles de autoevaluación, continuación.

Los principales procesos y áreas evaluadas son Contabilidad, Operaciones Fondos de Inversión, Tesorería, Cobranza, Contratos de Servicios externalizados, etc.

Circular N°1869

Desde el año 2011 esta Sociedad 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 que hacer, tal como es señalado por las instrucciones de la citada circular.

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 rganismo regulador y que son monitoreadas, certificadas y avaladas por el Gerente General.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuacion

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 UF10.000.

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Total Activos:	1.576.012	1.258.604
Se deduce:		
Activos intangibles	-	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos a terceros.	-	-
Cuentas pendientes de cobro por un plazo mayor o igual a 30 días una vez vencidos		
Cuentas y documentos por cobrar	(2.046)	(86)
Credito con personas juridicas o naturales	-	-
Total Activo Depurado	1.573.966	1.258.518
Total Pasivos:	(833.375)	(542.652)
Patrimonio Preliminar	740.591	715.866
Inversiones en bienes corporales muebles	13.064	96.107
Tope bienes corporales muebles según NCG 157	185.148	178.967
Exceso a rebajar de bienes corporales	0	0
Patrimonio minimo determinado	740.591	715.866
Patrimonio minimo determinado en UF	20.131	20.389
Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712	10.000	10.000

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

f) 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.

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

Al 31 de diciembre de 2023	Valor justo con cambios en resultado	Valor junto con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	28.459	-	-	28.459
Otros activos financieros, corrientes	745.296	-	-	745.296
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	384.088	384.088
Total	773.755	-	384.088	1.157.843
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	128.545	128.545
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	228.732	228.732
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	-	-	185.511	185.511
Total	-	-	542.788	542.788

Al 31 de diciembre de 2022	Valor justo con cambios en resultado	Valor junto con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.727	-	-	14.727
Otros activos financieros, corrientes	690.404	-	-	690.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	317.114	317.114
Total	705.131	-	317.114	1.022.245
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	132.549	132.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	20.561	20.561
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	-	-	70.205	70.205
Total	-	-	223.315	223.315

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

f) Estimación del valor razonable, continuación.

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad 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.

Las Jerarquizaciones del Valor Razonable se encuentran en el punto iv de la Nota 3.a de Políticas Contables significativas y a nivel de activos y pasivos financieros son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	28.459	-	-	28.459
Otros activos financieros, corrientes	572.431	-	172.865	745.296
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (*)	-	384.088	-	384.088
Total	600.890	384.088	172.865	1.157.843
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	-	128.545	-	128.545
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (*)	-	228.732	-	228.732
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento (*)	-	185.511	-	185.511
Total	-	542.788	-	542.788

31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.727	-	-	14.727
Otros activos financieros, corrientes	690.404	-	-	690.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (*)	-	-	317.114	317.114
Total	705.131	-	317.114	1.022.245
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	-	-	132.549	132.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (*)	-	-	20.561	20.561
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento (*)	-	-	70.205	70.205
Total	-	-	223.315	223.315

(*) Dado el periodo de recuperabilidad de las cuentas por cobrar y pagar estimamos que el valor libro no dista del valor razonable en forma significativa.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Banco Chile	Pesos	18.326	5.465
Banco Chile	Dólar	-	-
Banco Bice	Pesos	59	65
Banco Citibank	Dólar	8.378	215
Banco Citibank Fondos	Dólar	82	894
Banco Citibank	Euro	495	224
Caja pesos	Pesos	810	8
Caja moneda extranjera	Dólar	228	7.462
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Euro	81	394
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		28.459	14.727

No existen restricciones a la disposición de efectivo.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 3 a). El detalle de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Descripción	Nemotecnico	Saldo	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Cuotas fondo Inversion	CFIARESC-E	170.213	173.984
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCIP2R	649	1.476
Cuotas fondo Inversion	CFIHMZIN3R	168.109	193.817
Cuotas fondo Inversion	CFI-HDPAAE	404.193	316.988
Cuotas fondo Inversion	CFI-HMCDPGP	1	1
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCUSD	128	90
Cuotas fondo Inversion	CFIHNCVC	1.077	3.226
Cuotas fondo Inversion	CFI-HMGREA	926	822
Total		745.296	690.404

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, continuación.

b) Clasificación según valoración

Descripción	Nemotecnico	Moneda	Clasificación
Cuotas fondo Inversion	CFIARESC-E	Pesos	Nivel 3
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCI2R	Pesos	Nivel 3
Cuotas fondo Inversion	CFIHMZIN3R	Pesos	Nivel 1
Cuotas fondo Inversion	CFI-HDPAAE	Pesos	Nivel 1
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCDPGP	Pesos	Nivel 1
Cuotas fondo Inversion	CFI-HMCUSD	Pesos	Nivel 1
Cuotas fondo Inversion	CFINHCVC-E	Pesos	Nivel 3
Cuotas fondo Inversion	CFI-HMGREA	Pesos	Nivel 3

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar corrientes, en pesos chilenos. A costo amortizado, no hay indicios de deterioro y provision de deudores incobrables:

Al 31 de diciembre de 2023						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 60 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	384.088	-	384.088	-	-	382.047	2.041	384.088

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 60 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	317.114	-	317.114	260.715	-	-	56.399	317.114

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros corrientes:

Pólizas por seguros anticipados		31-12-2023	31-12-2022
Concepto	Moneda	M\$	M\$
Fondo HMC CIP VII Global Secondaries	Pesos	132	164
Fondo HMC CIP VII Global Secondaries II	Pesos	47	42
Fondo HMC PNTN	Pesos	77	88
Fondo HMC Pearl Diver V	Pesos	47	42
Fondo HMC Pearl Diver VII	Pesos	47	42
Fondo HMC IFB Capital Preferente II	Pesos	-	42
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Pesos	47	42
Fondo HMC Ares Special Situations Iv-	Pesos	70	74
Fondo HMC CVC	Pesos	89	99
Fondo HMC CIP VI	Pesos	47	42
Fondo HMC CIP VIII	Pesos	60	42
Fondo HMC Multifamily US	Pesos	47	42
Fondo HMC deuda privada andina	Pesos	47	42
Fondo HMC Mezzanine Inmobiliario III	Pesos	47	42
Fondo HMC Renta global pesos	Pesos	47	42
Fondo HMC Balanceado global	Pesos	47	42
Fondo HMC CD & R	Pesos	47	42
Fondo HMC RV Global	Pesos	64	42
Fondo HMC Carval Credit Value	Pesos	62	42
Fondo HMC Deuda Privada Global	Pesos	47	42
Fondo HMC Deuda Privada Pesos	Pesos	47	42
Fondo HMC US Venture Opportunities	Pesos	47	42
Fondo HMC Insight XII	Pesos	56	42
Fondo HMC Sustentable	Pesos	-	42
Fondo HMC CD & R X	Pesos	71	42
Fondo HMC Multifamily US III	Pesos	47	75
Fondo HMC Brazil Fund	Pesos	-	42
Fondo HMC Global Real Estate	Pesos	47	42
Fondo HMC Patrimore Guardian Estate	Pesos	47	42
Fondo HMC Renta Global USD	Pesos	47	44
Fondo HMC ALPHA VENTURES	Pesos	132	44
Fondo HMC KLYM	Pesos	-	48
Fondo HMC CD & R XII	Pesos	40	-
Fondo HMC Global Macro Retorno total	Pesos	132	-
Fondo HMC Mezzanine Inmobiliario IV	Pesos	68	-
Total polizas por seguros anticipados	Pesos	1.894	1.644

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES, continuación.

Otros activos anticipados		31-12-2023	31-12-2022
Concepto	Moneda	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	Pesos	26.764	27.046
Seguros contratados vigentes (anticipo)	Pesos	63.505	9.023
Anticipo Proveedores	Pesos	63.505	38.468
Boleta de Garantía	Pesos	-	15
Total Otros Activos no financieros	Pesos	153.774	74.552

Total Activos no financieros, corrientes	Pesos	155.668	76.196
---	--------------	----------------	---------------

Las anteriores pólizas detalladas por fondo son contratadas para dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 12, 13, 14 de la ley N° 20.712, publicada el 7 de enero de 2014.

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos diferidos

Los (pasivos) activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
Activos y pasivos:	M\$	M\$
Diferencia entre fondos de inversión a valor financiero y tributario	15.041	13.708
Provisión vacaciones	12.168	11.963
Activo fijo tributario, neto	4.013	3.862
Activo fijo financiero, neto	(7.200)	(8.458)
Activo/Pasivo por arriendos oficina	1.016	309
Otras provisiones	(7.225)	(7.302)
Perdida tributaria	35.243	26.274
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	53.056	40.356

El movimiento de impuestos diferidos al diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial Activo (Pasivo)	40.356	16.369
Abono (Cargo) a resultados	12.700	23.987
Saldo Final Activo (Pasivo)	53.056	40.356

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación.

b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

Activos (Pasivos) por impuestos corrientes		31-12-2023	31-12-2022
	Moneda	M\$	M\$
Pagos Provisionales	Pesos	8.480	21.226
Total		8.480	21.226

c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Concepto	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$

Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:

Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total 12.699 23.987

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias 12.699 23.987

d) Conciliación de la tasa efectiva

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia antes de impuesto	5.964	21.368
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	(1.610)	(5.769)
Diferencias Permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	-	-
Otros	14.309	29.756
Impuesto a la renta por tasa efectiva	12.699	23.987
Beneficio por impuesto a las ganancias 12.699 23.987		
	%	%
Tasa impositiva legal	(27%)	(27%)
Diferencias permanentes	240%	139%
Tasa impositiva efectiva 213% 112%		

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

11. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo incluido bajo el rubro Activos Intangibles corresponde a inversión realizada por la administradora en software y desarrollo de estos para operaciones propias del negocio.

El cargo por amortización por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$4.363.- (M\$4.679.- al 31 de diciembre de 2022).

a) Composición

El detalle de las distintas categorías de los activos intangibles se muestran en la tabla siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023	Valor bruto M\$	Amortización M\$	Valor Neto M\$
Software y sist.computacional	25.868	(12.266)	13.602
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	25.868	(12.266)	13.602

Al 31 de diciembre de 2022	Valor bruto M\$	Amortización M\$	Valor Neto M\$
Software y sist.computacional	25.868	(7.903)	17.965
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	25.868	(7.903)	17.965

b) Movimiento

El detalle del movimiento de activos intangibles durante los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Software y sistema computacional	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Valor bruto inicial	25.868	23.932
Adiciones	-	1.936
Bajas	-	-
Amortización acumulada	(7.903)	(3.224)
Amortización del ejercicio	(4.363)	(4.679)
Saldo final	13.602	17.965

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo incluido bajo el rubro propiedades, planta y equipos corresponde principalmente a equipos computacionales y otros bienes muebles utilizados en sus operaciones.

El cargo por depreciación por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$111.278.- (M\$98.952.- al 31 de diciembre de 2022).

Todas las propiedades, planta y equipos se encuentran operativos y en uso en las actividades operacionales de la Sociedad. Asimismo, no existen propiedades, planta y equipos que se encuentren totalmente depreciados y neto de posibles deterioros. Al cierre de los Estados Financieros, las propiedades, planta y equipos se encuentran valorizados al costo menos su depreciación acumulada y neto de posibles deterioros.

a) Composición

El detalle de las distintas categorías de las propiedades, planta y equipos se muestran en la tabla siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023	Valor bruto	Depreciación	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	597.969	(416.220)	181.749
Equipos computacionales	16.679	(7.636)	9.043
Mobiliario	6.399	(2.520)	3.879
Maquinaria y equipos	321	(180)	141
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	621.368	(426.556)	194.812

Al 31 de diciembre de 2022	Valor bruto	Depreciación	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	377.828	(308.767)	69.061
Equipos computacionales	13.152	(4.771)	8.381
Mobiliario	6.399	(1.606)	4.793
Maquinaria y equipos	321	(134)	187
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	397.700	(315.278)	82.422

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, continuación.

b) Movimiento

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipos durante los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023	Activos por derecho de uso	Mobiliario	Equipos computacionales	Maquinaria y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor bruto al 1 de enero de 2023	377.828	6.399	13.152	321	397.700
Adiciones (*)	220.141	-	3.527	-	223.668
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(308.767)	(1.606)	(4.771)	(134)	(315.278)
Depreciación del ejercicio	(107.453)	(914)	(2.865)	(46)	(111.278)
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	181.749	3.879	9.043	141	194.812

Al 31 de diciembre de 2022	Activos por derecho de uso	Mobiliario	Equipos computacionales	Maquinaria y equipos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor bruto al 1 de enero de 2022	353.817	2.429	12.222	321	368.789
Adiciones	24.011	3.970	930	-	28.911
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(211.995)	(807)	(3.429)	(95)	(216.326)
Depreciación del ejercicio	(96.772)	(799)	(1.342)	(39)	(98.952)
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	69.061	4.793	8.381	187	82.422

(*) En el caso de los activos por derecho de uso, el monto reflejado en adiciones corresponde a la renovación del contrato de arriendo.

Al diciembre de 2023 y 2022 la sociedad no presenta indicios de deterioro sobre la propiedad, planta y equipos.

13. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al diciembre de 2023 y 2022 la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

Concepto	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Proveedores	Pesos	13.585	21.255
Honorarios por Pagar	Pesos	1.026	4.131
Instituciones Previsionales	Pesos	12.644	12.346
Cheques girados y no cobrados	Pesos	42.337	23.383
Otros	Pesos	776	1.740
Otros Impuestos por Pagar	Pesos	58.177	69.694
Total		128.545	132.549

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

14. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

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

No existen garantías otorgadas y recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones de dudoso cobro.

a) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de la cuenta por pagar a empresas relacionadas es el siguiente:

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					31-12-2023	31-12-2022
					M\$	M\$
Hmc Servicios Financieros S.A.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Comisión clientes referidos	Pesos	30.803	(3.666)
Collins S.A.	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Arriendo Inmuebles	Pesos	-	10.620
HMC S.A.	76.017.713-K	Accionistas Comunes	Dividendos Provisorios	Pesos	5.586	13.607
HMC S.A.	76.017.713-K	Accionistas Comunes	Prestamo Empresarial	Pesos	192.343	-
Xcala cl SPA	77.513.567-0	Accionistas Comunes	Comisión clientes referidos	Pesos	-	-
Total					228.732	20.561

b) Transacciones con relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023					
Nombre	Rut	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultados
				M\$	M\$
Hmc Servicios Financieros S.A.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Comisión clientes referidos	678.675	(678.675)
Inv. Asesorías e Inmob. Mohor	76.898.060-8	Accionistas Comunes	Asesorías	60.000	(60.000)
Inversiones Tikal SPA	77.980.560-3	Accionistas Comunes	Asesorías	60.000	(60.000)
Collins S.A.	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Arriendo Inmuebles	135.777	(135.777)
Xcala cl SPA	77.513.567-0	Accionistas Comunes	Comisión clientes referidos	1.305	(1.305)
HMC S.A.	76.017.713-K	Accionistas Comunes	Prestamo Empresarial (ints)	12.422	(12.422)
Total				948.179	(948.179)

Al 31 de diciembre de 2022					
Nombre	Rut	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultados
				M\$	M\$
Hmc Servicios Financieros S.A.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Comisión clientes referidos	505.319	(505.319)
Inv. Asesorías e Inmob. Mohor	76.898.060-8	Accionistas Comunes	Asesorías	53.000	(53.000)
Inversiones Tikal SPA	77.980.560-3	Accionistas Comunes	Asesorías	53.000	(53.000)
Collins S.A.	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Arriendo Inmuebles	109.157	(109.157)
Xcala cl SPA	77.513.567-0	Accionistas Comunes	Comisión clientes referidos	739	(739)
Total				721.215	(721.215)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

14. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, continuación.

c) Directorio y personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

Conceptos	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Dieta directores	(57.179)	(59.124)
Remuneraciones ejecutivos	(163.366)	(160.037)
Total	(220.545)	(219.161)

15. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO

La Sociedad adoptó la NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por la norma (NIIF 16, C8 letra b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso, los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato.

Al diciembre de 2023 y 2022 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente Total M\$	No Corriente			Total M\$
		1 a 3 años	3 a 5 años	Mas de 5 años	
		M\$	M\$	M\$	
Contratos de inmuebles	117.234	68.277	-	-	185.511
Total al 31 de diciembre de 2023	117.234	68.277	-	-	185.511

Arrendamiento asociado a	Corriente Total M\$	No Corriente			Total M\$
		1 a 3 años	3 a 5 años	Mas de 5 años	
		M\$	M\$	M\$	
Contratos de inmuebles	70.205	-	-	-	70.205
Total al 31 de diciembre de 2022	70.205	-	-	-	70.205

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

15. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO, continuación.

La Sociedad, definió el período de arrendamiento como el “plazo contractual”, el cual corresponde a la cantidad de meses estipulados por contrato, el cual inicio en julio de 2019, considerando además una renovación automática (24 meses adicionales).

La siguiente tabla muestra la conciliación entre la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos de financiamiento del período:

Flujo total de efectivo	Pasivo arrendamiento	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldos netos periodo anterior	70.205	142.787
Pasivos de arrendamientos generados	210.381	-
Gastos por Intereses	5.086	4.688
Reajuste por revalorización deuda	9.760	24.010
Pagos del periodo	(109.921)	(101.280)
Total periodo	185.511	70.205
Total flujo de efectivo para el periodo , asociado con pasivos de arrendamiento	(109.921)	(101.280)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

16. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Provisión Auditoria	Pesos	11.669	10.038
Provisión Facturas	Pesos	106.037	62.315
Provisión Agente ref.trim.	Pesos	48.068	-
Total		165.774	72.353

b) Movimiento

El detalle de movimientos de la provisión Al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Movimientos	Saldo	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	72.353	14.152
Provisiones constituidas	631.094	620.129
Provisiones utilizadas en el año	(537.673)	(561.928)
Total	165.774	72.353

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

17. PROVISIÓN BENEFICIO AL PERSONAL

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	Pesos	45.068	44.308
Provision Beneficios Personal	Pesos	87.198	204.485
Total		132.266	248.793

b) Movimiento

El detalle de movimientos de la provisión beneficios al personal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Movimientos	Saldo	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	248.793	194.299
Provisiones constituidas	93.898	385.416
Provisiones utilizadas en el año	(210.425)	(330.922)
Total	132.266	248.793

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 500.334 acciones nominales, descrito en INFORMACION GENERAL se compone como sigue:

Capital	Saldo	
	31-12-2023	31-12-2022
	%	%
HMC S.A.	99,9998	99,9998
HMC Capital adm. de Activos S.A.	0,0002	0,0002
Total accionistas	2	2
Total Acciones	500.334	500.334
Total acciones pagadas	500.334	500.334
Capital Social	M\$ 471.743	M\$ 471.743
Capital Pagado	M\$ 471.743	M\$ 471.743

b) Pago Dividendos

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, constituyó una provisión de dividendos mínimos de M\$5.586.- al 31 de diciembre de 2023.

c) Resultados acumulados

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

Concepto	Saldo	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	244.206	201.048
Resultado acumulado	13.607	11.410
Resultado del ejercicio	18.663	45.355
Dividendos minimos	(5.586)	(13.607)
Resultados retenidos Total	270.890	244.206

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, continuación.

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	
	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	18.663	45.355
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	18.663	45.355
Número de acciones	500.334	500.334
(Pérdida) ganancias básicas por acción	0,04	0,09
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	18.663	45.355
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	18.663	45.355
Promedio ponderado de números de acciones, básico	500.334	500.334
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	500.334	500.334
(Pérdida) ganancia diluidas por acción en \$	37,30	90,65

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
Rem. FI HMC PNTN	99.705	102.188
Rem. FI HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II	36.092	37.422
Rem. FI HMC CIP VI	153.060	158.701
Rem. FI HMC PEARL DIVER V	7.352	7.922
Rem. FI HMC CVC	102.294	112.902
Rem. FI HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV	85.498	92.039
Rem. FI HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES	188.963	195.928
Rem. FI HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II	-	-
Rem. FI HMC INMOBILIARIO PERÚ II	-	11.915
Rem. FI HMC PEARL DIVER VII	182.375	189.096
Rem. FI HMC RENTA GLOBAL PESOS	110.154	102.208
Rem. FI HMC US VENTURE OPPORTUNITIES	22.054	11.999
Rem. FI HMC CS III	-	-
Rem. FI HMC CIP VIII	102.357	106.129
Rem. FI HMC MULTIFAMILY US	20.157	20.900
Rem. FI HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	71.721	64.285
Rem. FI HMC BALANCEADO GLOBAL	71.359	105.803
Rem. FI HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V	137.841	140.430
Rem. FI HMC RV GLOBAL	104.862	84.381
Rem. FI HMC CD&R FUND XI	-	-
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL	99.525	105.768
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL VARIABLE	138	2
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	284.376	150.473
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS	190	14.066
Rem. FI HMC INSIGHT XII	44.450	49.609
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS VARIABLE	17.746	62.828
Rem. FI HMC MULTIFAMILY US III	129.018	137.267
Rem. FI HMC SECONDARIES CDR X	64.203	68.766
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA PESOS VARIABLE	38.351	572
Rem. FI HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL VARIABLE SERIE BP	5.496	877
Rem. FI REM FI CD&R FUND XI	73.698	76.688
Rem. FI RENTA GLOBAL USD	19.096	4.151
Rem. FI HMC MCP	8.599	8.737
Rem. FI HMC PATRIMORE GUARDIAN	10.553	3.778
Rem. FI HMC GLOBAL REAL STATE	3.463	571
Otros ingresos Fondos	11.573	-
Rem. FI GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL	10	-
Total	2.306.329	2.228.401

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

20. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Comisión agente referidor	(730.691)	(578.537)
Otros costos	(52.344)	(57.234)
Total	(783.035)	(635.771)

21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneración y gastos del personal	(901.776)	(997.152)
Honorarios y asesorías	(233.756)	(233.455)
Depreciaciones y amortizaciones	(115.641)	(103.630)
Otros gastos de administración	(251.222)	(257.747)
Total	(1.502.395)	(1.591.984)

22. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado por activos financieros	(21.151)	(35.160)
Dividendos percibidos	36.895	54.373
Total	15.744	19.213

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

23. COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este rubro presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Intereses y Gastos bancarios	(25.546)	(12.300)
Total	(25.546)	(12.300)

24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Se han constituido boletas de garantía bancarias y contratado pólizas de seguro, cumpliendo con las garantías exigidas por Ley para cada Fondo administrado.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación.

Nombre Fondo	Fecha Inicio	Fecha Termina	Monto UF
FONDO DE INVERSION HMC PNTN	10-01-2023	10-01-2024	20.243
FONDO DE INVERSION HMC CIP VI	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSION HMC CVC	10-01-2023	10-01-2024	23.914
FONDO DE INVERSION HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT	10-01-2023	10-01-2024	18.306
FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES	10-01-2023	10-01-2024	36.633
FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSION HMC CIP VIII	10-01-2023	10-01-2024	15.280
FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSION HMC RENTA GLOBAL PESOS	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL	10-01-2023	10-01-2024	16.643
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI	10-01-2023	10-01-2024	18.454
FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V	10-01-2023	10-01-2024	15.800
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XII	10-01-2023	10-01-2024	14.034
FONDO DE INVERSIÓN HMC SUSTENTABLE	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC BRAZIL FUND	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC KLYM	10-01-2023	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC ALPHA VENTURES	19-12-2022	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XII	29-12-2022	10-01-2024	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL	19-12-2022	10-01-2024	10.000

25. MEDIO AMBIENTE

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

26. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad, sus directores y ejecutivos no presentan sanciones.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

27. HECHOS RELEVANTES

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, constituye una provisión de dividendos mínimos de M\$13.607.- al 31 de diciembre de 2022, reversados de acuerdo con el acta de la junta de accionistas del 28 de abril de 2023 en donde se acordó no distribuir dividendos.

Fondo de Inversión HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 3 de febrero de 2023, que inició sus operaciones el día 24 de mayo de 2023.

Con fecha 28 de julio de 2023 se informa a CMF terminación del Fondo de Inversión HMC KLYM y solicita cancelación de su inscripción en el registro de Depósito de Reglamentos Internos y con fecha 17 de agosto se cancela inscripción en el registro de Depósito de Reglamentos Internos por CMF.

Con fecha 13 de junio 2022 se informa a CMF que el “Fondo de Inversión HMC Pearl Diver V” había dejado de cumplir con el patrimonio mínimo exigido por el artículo 5° inciso segundo de la Ley N° 20.712 Adicionalmente, informamos a esa Comisión que, con fecha 11 de abril de 2023 venció el plazo de duración del Fondo, habida consideración a la prórroga acordada en la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 31 de marzo de 2021. Con fecha 12 de junio 2023 se informa a la CMF que el fondo se encuentra actualmente disuelto y en proceso de liquidación.

Con fecha 22 de junio 2023 se informa a CMF terminación rescate total de cuotas del Fondo de Inversión HMC Sustentable y solicita cancelación de la inscripción en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos.

Con fecha 23 de junio 2023 se informa a CMF liquidación del Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II y solicita cancelación de la inscripción en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos y término de operaciones del fondo.

Con fecha 04 de septiembre 2023 se envía a CMF certificado de constitución de garantía constituida a través de la Póliza N° 16-000000089822 para el Fondo de Inversión HMC Mezzanine Inmobiliario IV.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

28. HECHOS ESENCIALES CMF

Con fecha 28 de abril de 2023, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de HMC S.A. Administradora General de Fondos, en adelante la “Administradora”, en la cual se aprobaron, entre otras, las siguientes materias, la memoria anual, balance, estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2023.

29. HECHOS POSTERIORES

Fondo de Inversión HMC CD&R Fund XII, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento Interno el 18 de enero de 2023, que inició sus operaciones el día 05 de febrero de 2024.

Fondo de inversión HMC PRIVATE DEBT, Fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno 1 de marzo de 2024, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de inversión HMC AXI, Fondo de inversión para inversionistas institucionales y/o calificados con aprobación de reglamento interno 22 de febrero de 2024, que aún no inicia sus operaciones.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

29. HECHOS POSTERIORES, continuación.

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía, con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. El detalle de las pólizas contratadas es el siguiente:

FONDO	Inicio Vigencia	Termino Vigencia	UF Renovar	N° Poliza
FONDO DE INVERSION HMC PNTN	10-01-2024	10-01-2025	17.525	16-000000095971
FONDO DE INVERSION HMC CIP VI	10-01-2024	10-01-2025	10.000	16-000000095972
FONDO DE INVERSION HMC CVC	10-01-2024	10-01-2025	16.866	16-000000095973
FONDO DE INVERSION HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLO	10-01-2024	10-01-2025	16.596	16-000000095974
FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES	10-01-2024	10-01-2025	26.579	16-000000095977
FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II	10-01-2024	10-01-2025	10.000	16-000000095978
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER V (en liquidación)	10-01-2024	10-01-2025	10.000	16-000000095979
FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155064
FONDO DE INVERSIÓN HMC PEARL DIVER VII	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155063
FONDO DE INVERSION HMC CIP VIII	10-01-2024	10-01-2025	16.214	16-000000095981
FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155061
FONDO DE INVERSION HMC RENTA GLOBAL PESOS	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155062
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155060
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155057
FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155056
FONDO DE INVERSIÓN HMC RV GLOBAL	27-12-2023	10-01-2025	24.032	16-000000095982
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI	10-01-2024	10-01-2025	24.747	16-000000095986
FONDO DE INVERSIÓN HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V	10-01-2024	10-01-2025	19.458	16-000000095985
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155059
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA PESOS	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155058
FONDO DE INVERSIÓN HMC US VENTURE OPPORTUNITIES	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155050
FONDO DE INVERSIÓN HMC INSIGHT XII	10-01-2024	10-01-2025	16.353	16-000000095987
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US III	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155055
FONDO DE INVERSIÓN HMC SECONDARIES CDR X	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155054
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL REAL ESTATE INCOME	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155053
FONDO DE INVERSIÓN PATRIMORE GUARDIAN BALANCEADO	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155048
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL USD	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155065
FONDO DE INVERSIÓN HMC ALPHA VENTURES	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155052
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XII	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155051
FONDO DE INVERSIÓN HMC GLOBAL MACRO RETORNO TOTAL	10-01-2024	10-01-2025	10.000	8155049
FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO IV	10-01-2024	10-01-2025	10.000	16-000000095988
FONDO DE INVERSIÓN HMC PRIVATE DEB	21-02-2024	10-01-2025	10.000	16-000000098389
FONDO DE INVERSIÓN HMC APAX XI	14-02-2024	10-01-2025	10.000	16-000000098300

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no existen otros hechos posteriores significativos que revelar.