

VENTURANCE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e Informe de los Auditores Independientes

Contenido:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 30 de marzo de 2022

A los señores Accionistas y Directores de
Venturance S.A. Administradora General de Fondos

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Venturance S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Base para la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2021, según lo mencionado en Nota N°7 la Administradora posee una inversión en Fondo de Inversión Saas HR por 154 cuotas, por un monto ascendente a M\$520.434. Dicha inversión contabilizada de acuerdo con el método de valor razonable presenta una utilidad por ajuste al valor razonable incluido en el estado de resultados integrales por M\$366.434 a dicha fecha. La opinión de los auditores del Fondo de Inversión mencionado presenta una salvedad relacionada con el efecto en resultados reconocido por su inversión, debido a la no existencia de un segundo valorizador y un método de valorización alternativo. En consecuencia, no pudimos determinar si era necesario realizar cualquier ajuste a los montos mencionados producto de la incertidumbre sobre dicha inversión.

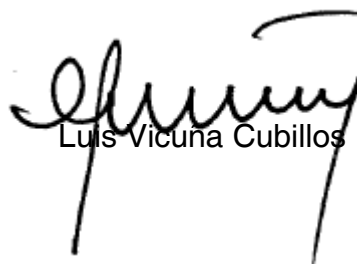
Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los eventuales efectos del asunto indicado en el párrafo anterior “Base para la opinión con salvedad”, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Venturance S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Los estados financieros de Venturance S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2020, preparados con Normas Internacionales de Información Financiera, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos con fecha 31 de marzo de 2021, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros adjuntos.

PKF Chile Auditores Consultores Ltda.



Luis Vicuña Cubillos

VENTURANCE

AGF

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

*Estados Financieros anuales
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
Y por los años terminados en esas fechas*

ÍNDICE

Página

Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	7
Notas explicativas a los estados financieros	7
Nota 1 - Información general.....	7
Nota 2 - Principales políticas contables	9
2.1 Bases de preparación.....	9
2.2 Período cubierto	9
2.3 Moneda funcional y presentación.....	9
2.4 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes.....	10
2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	10
2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	11
2.7 Otros activos financieros corrientes	12
2.8 Principio empresa en marcha.....	12
2.9 Otros Activos y pasivos financieros.....	12
2.10 Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	15
2.11 Provisiones	15
2.12 Reconocimiento de ingresos	16
2.13 Gastos de administración.....	16
2.14 Uso de estimaciones y juicios	17
2.15 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	17
2.16 Distribución de dividendos.....	17
2.17 Ganancias por acción.....	18
2.18 Bases de consolidación.....	18
Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes.....	19
Nota 4 - Cambios contables.....	24
Nota 5 - Gestión del riesgo financiero.....	24
5.1 Políticas de gestión de riesgo.....	24
5.2 Gestión de riesgo y control interno.....	24
5.3 Riesgo de crédito.....	24
5.4 Riesgo de liquidez	24
5.5 Riesgo de mercado	25
5.6 Estimación del valor razonable.....	26
5.7 Gestión de riesgo relacionado al Covid-19	26
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	28
Nota 7 - Otros activos financieros corrientes	28
Nota 8 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	29
Nota 9 - Impuestos por cobrar (pagar) corrientes	29
Nota 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	30
Nota 11 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	31
Nota 12 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas.....	32
Nota 13 - Provisión por beneficios a los empleados.....	32
Nota 14 - Patrimonio	33
Nota 15 - Ingresos de actividades ordinarias.....	34
Nota 16 - Gastos de administración.....	35
Nota 17 - Ingresos financieros	35
Nota 18 - Otros ingresos	36
Nota 19 - Resultados por unidades de reajustes	36
Nota 20 - Sanciones.....	36
Nota 21 - Contingencias y juicios.....	37
Nota 22 - Medio ambiente.....	38
Nota 23 - Hechos relevantes.....	38
Nota 24 - Hechos posteriores	40

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.955	37.442
Otros activos financieros corrientes	7	1.120.284	321.850
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	101.450	59
Impuestos por cobrar corrientes	9	-	5.646
Otros activos no financieros corrientes		-	-
Activos corrientes totales		1.225.689	364.997
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	11	-	13.468
Total de activos no corrientes		-	13.468
Total de Activos		1.225.689	378.465
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	10	37.182	19.298
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	289.881	-
Impuestos por pagar corrientes	9	12.411	-
Provisiones por beneficios a los empleados	13	6.220	-
Pasivos corrientes totales		345.694	19.298
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	11	87.005	-
Pasivos no corrientes totales		87.005	19.298
Totales de pasivos		432.699	38.596
Patrimonio			
Capital emitido	14	350.000	350.000
Resultados acumulados		471.871	9.167
Dividendos provisorios	14	(28.881)	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		792.990	359.167
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		792.990	359.167
Total Patrimonio y Pasivos		1.225.689	378.465

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

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2021 y 2020

	Nota	01/01/2021 31/12/2021 M\$	01/01/2020 31/12/2020 M\$
Ingreso / (Pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	15	225.435	174.679
Ganancia bruta		225.435	174.679
Gastos de administración	16	(215.321)	(191.725)
Diferencias de cambio		2	-
Ganancia (pérdida), de actividades operacionales		10.116	(17.046)
Ingresos financieros	17	-	2.789
Cambios netos en el valor razonable de activos con efectos en resultados	7	366.434	-
Otros Ingresos	18	186.472	-
Resultados por unidades de reajustes	19	155	59
Resultado antes de impuesto		563.177	(14.198)
Beneficio (Gasto) por impuesto a las ganancias	11	(100.473)	6.641
Resultado después de impuesto		462.704	(7.557)
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		462.704	(7.557)
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado del ejercicio		462.704	(7.557)
Ganancia por acción			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		13.220,11	(215,91)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		13.220,11	(215,91)
Estado de Otros Resultados Integrales			
Otros Resultados Integrales			
Resultado integral atribuible a la controladora		462.704	(7.557)
Resultado integral atribuible a no controladores		-	-
Total resultados integrales		462.704	(7.557)

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

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre 2021 y 2020

A 31 de diciembre de 2021

	Capital Emitido	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01/01/2021	350.000	9.167	359.167	-	359.167
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-
Saldo inicial re-expresado	350.000	9.167	359.167	-	359.167
Cambios en patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		462.704	462.704	-	462.704
Otro resultado integral			-	-	-
Resultado integral		462.704	462.704	-	462.704
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios		(28.881)	(28.881)	-	(28.881)
Total de cambios en patrimonio	-	433.823	433.823	-	433.823
Saldo final 31/12/2021	350.000	442.990	792.990	-	792.990

A 31 de diciembre de 2020

	Capital Emitido	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01/01/2020	350.000	13.420	363.420	-	363.420
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-
Saldo inicial re-expresado	350.000	13.420	363.420	-	363.420
Cambios en patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)		(7.557)	(7.557)	-	(7.557)
Otro resultado integral			-	-	-
Resultado integral		(7.557)	(7.557)	-	(7.557)
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	3.304	3.304	-	3.304
Dividendos provisorios		-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	(4.253)	(4.253)	-	(4.253)
Saldo final	350.000	9.167	359.167	-	359.167

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

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre 2021 y 2020

	01/01/2021 31/12/2021	01/01/2020 31/12/2020
Nota	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	168.437	302.810
Otros pagos por actividades de operación	(17.930)	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(100.110)	(398.475)
Pagos a y por cuenta de los Empleados	(99.357)	(47.540)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	(6.691)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1	(50)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>(48.959)</u>	<u>(149.946)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Intereses recibidos	-	1.448
Dividendos percibidos	186.472	-
Compra de activos financieros	(432.000)	(31.446)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades, clasificados como actividades de inversión	-	193.040
Flujos de efectivo (utilizados en) originados por actividades de inversión	<u>(245.528)</u>	<u>163.042</u>
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo de entidades relacionadas	261.000	-
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación	<u>261.000</u>	<u>-</u>
(Disminución) / Aumento neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(33.487)	13.096
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	<u>37.442</u>	<u>24.346</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>6</u> <u>3.955</u>	<u>37.442</u>

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

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Información general

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 2 de julio de 2014.

Por resolución exenta n°005 del 07 de enero de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero, se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial denominada Altamar S.A. Administradora General de Fondos.

Por escritura pública de fecha 28 de enero de 2021, otorgada en la Cuadragésima Tercera Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, con domicilio en calle Huérfanos N° 835, piso dieciocho, comuna de Santiago, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de Altamar S.A. Administradora General de Fondos, en la cual se acuerda cambiar el nombre de la sociedad a Venturance S.A. Administradora General de Fondos. Posteriormente por resolución exenta N° 5.175, de fecha 14 de septiembre de 2021, de la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de Altamar S.A. Administradora General de Fondos.

La Sociedad, es una sociedad anónima especial sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y tiene como objetivo exclusivo de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad administra Fondos de Inversión, así como carteras de terceros en los términos de la citada Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de terceros y carteras individuales.

El domicilio de la Sociedad se encuentra ubicado en Av. Américo Vespucio Norte N° 2.700, oficina 903, comuna de Vitacura, Santiago, Chile. El RUT de Venturance S.A. Administradora General de Fondos es el 76.429.904-3.

Nuestros estados financieros son auditados por PKF Chile Auditores Consultores Limitada, que se encuentra inscrito en el registro de auditores bajo el N° 012 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La composición societaria, sus accionistas y cantidad de acciones se detalla a continuación:

Rut	Nombre	Cantidad de acciones	Porcentaje del capital
76.095.786-0	Venturance S.A. (Ex -Endurance Investments S.A.)	34.999	99,997
76.307.237-1	Inversiones Las Overas Ltda.	1	0,003

Los fondos administrados por Venturance S.A. Administradora General de Fondos son los siguientes:

- Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada
- Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado
- Fondo de Inversión Outdoors
- Fondo de Inversión SaaS HR

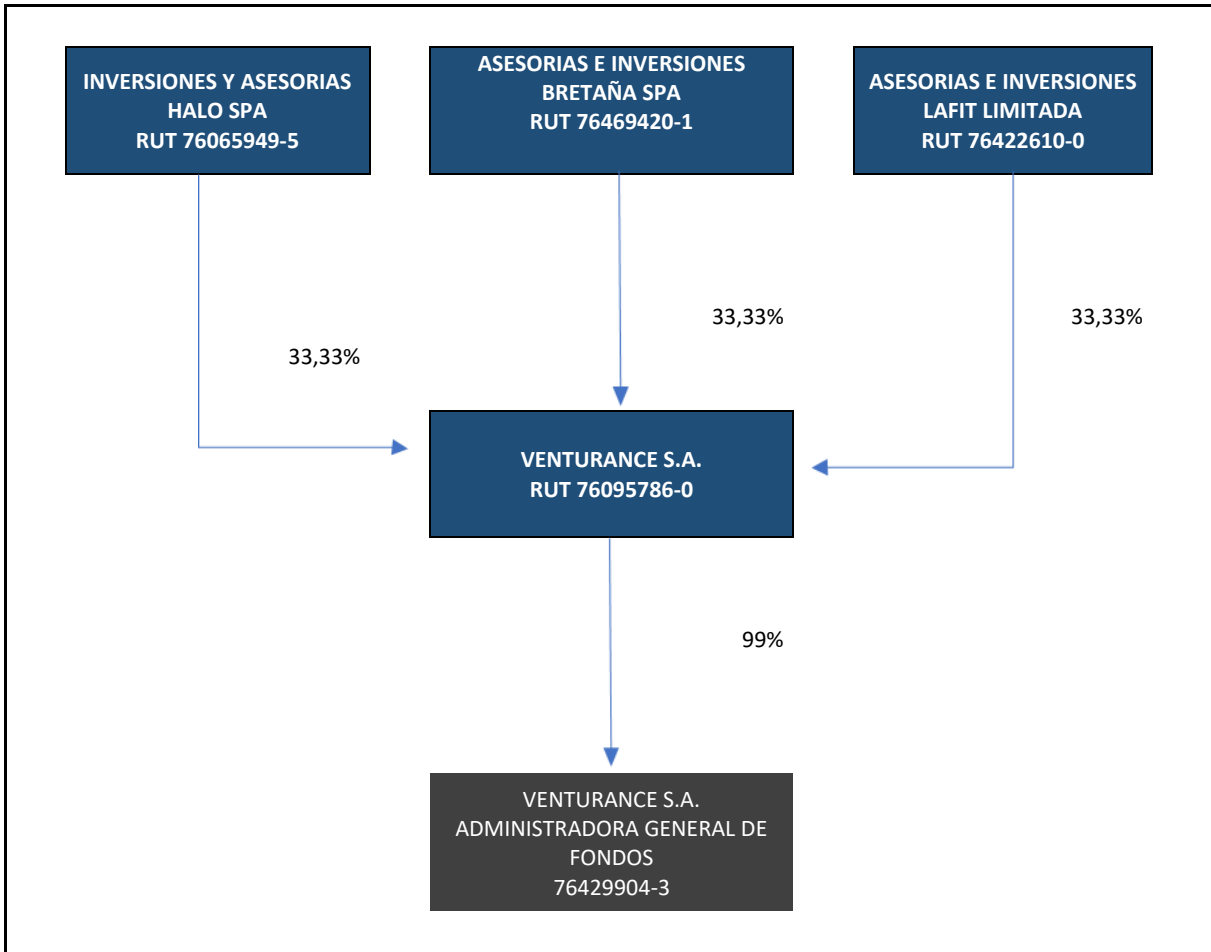
Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad cuenta con 3 empleados contratados, mientras que al 31 de diciembre de 2020 contaba con 1 empleado contratado.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Información general (continuación)

Malla Holding a diciembre de 2021



VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros individuales de Venturance S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los presentes Estados Financieros es responsabilidad de los Directores de Venturance S.A. Administradora General de Fondos.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021, han sido aprobados en sesión de directorio de la Sociedad con fecha 28 de marzo de 2022.

2.2 Período cubierto

Los estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, y el Estado de resultados integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2.3 Moneda funcional y presentación

La Sociedad utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$). La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.4 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajustes

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o moneda extranjera se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio:

		31/12/2021 \$	31/12/2020 \$
Dólar	USD	844,69	710,95
Unidades de Fomento	UF	30.991,74	29.070,33

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión son las de adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

El efectivo y equivalente al efectivo incluye dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en bancos y activos altamente líquidos con vencimientos originales a menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos de Inversión (detalladas en Nota 8) administrados y estas se registran a valor nominal, y de acuerdo con la NIIF9 se efectúa al término de cada periodo el test de deterioro de ellas de acuerdo a los siguientes parámetros:

- i) Probabilidad de incumplimiento del deudor (PID), se debe evaluar la capacidad de pago al inicio del periodo siguiente que se informa el efectivo y equivalente al efectivo que posea cada Fondo, y la disponibilidad de destinar dichos recursos al pago a la sociedad administradora, lo que puede resultar en los siguientes escenarios:
 - a. Disponible y disponibilidad > cuenta por cobrar = 0,0 % de PID
 - b. Disponible y disponibilidad <= cuenta por cobrar = 0,5 % de PID
 - c. Disponible y disponibilidad < cuenta por cobrar = 1,5 % de PID
- ii) Deterioro, se evalúa de acuerdo con la vejez de la cartera por cobrar, determinando de esta forma distintos porcentajes de deterioro a contar de 30 días de mora de cada una de las cuentas individualmente analizadas. Lo que arroja los siguientes escenarios de acuerdo con la tabla:

Días de mora		Deterioro
Inicio	Final	%
0	30	0%
31	60	5%
61	90	15%
91	120	20%
121	150	25%
151	180	30%
181	210	40%
211	240	50%
241	270	60%
271	300	70%
301	330	80%
331	360	90%
361	>	100%

- iii) En Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, se expresa la clasificación en activos corrientes de acuerdo con días vencidos.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7 Otros activos financieros corrientes

De acuerdo con NIIF 9, La Sociedad puede clasificar sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

- i) a valor razonable con efectos en resultados,
- ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y,
- iii) a costo amortizado.

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o Precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el estado de resultados.

La sociedad posee recursos líquidos de libre disponibilidad, los cuales invierte en cuotas de Fondos de Inversión Privados, con el propósito de liquidarlos en el corto plazo, es por ello, que clasifica este tipo de inversiones como Inversiones financieras a valor razonable. Este valor razonable se obtiene de multiplicar las cuotas en propiedad por el valor de la cuota al cierre de cada periodo en que informa la Administradora del FIP.

2.8 Principio empresa en marcha

La Sociedad al elaborar estos Estados Financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Al respecto, la Administración ha evaluado los impactos que el brote de la pandemia del COVID-19 ha tenido sobre la Sociedad y continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar operando, concluyendo que el principio contable de negocio en marcha sigue siendo adecuado.

La gerencia de la Sociedad estima que no existen otros eventos o condiciones que puedan generar incertidumbres, o aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los importes en libros ni la clasificación de los activos, pasivos y gastos informados que puedan requerirse si la hipótesis de negocio en marcha no fuera adecuada.

2.9 Otros Activos y pasivos financieros

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Dado lo anterior, sus flujos contractuales de caja representan únicamente pago de principal e intereses

Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las estimaciones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

ii. Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, son clasificados como medidos al costo amortizado y el interés se imputa a resultado usando el método del interés efectivo. El método de interés efectivo es el que se descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero.

iii. Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual La Sociedad se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción se imputan al gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad. Los pasivos se dan de baja cuando, y solo cuando, se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados de resultados integrales dentro de "ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho de La Sociedad a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.9 Otros activos y pasivos financieros (continuación)

v. Reconocimiento, baja y medición (continuación)

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, La Sociedad estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras.

vi. Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valorización. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

vii. Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La probabilidad de incumplimiento de los deudores comerciales de la Administradora y la aplicación de tasa para el cálculo de deterioro se evaluará en relación a la liquidez de los Fondos que esta administra, los cuales son monitoreados al cierre y apertura de cada trimestre. El deterioro de los deudores comerciales se determinará por la cantidad de días vencidos de las facturas emitidas, considerando como plazo desde su fecha de emisión hasta el cierre de cada estado financiero.

Las pérdidas se reconocen en resultados y en el estado de situación financiera se reflejan en cuentas de provisión por deterioro en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

Las cuentas por cobrar se perciben en un plazo no mayor a 10 días hábiles, por lo cual el riesgo de pérdida de crédito es considerado no material para efectos de efectuar el registro de la provisión por este concepto.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.10 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios. El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

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

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera de acuerdo con NIC 12.

Año	Parcialmente Integrado
2021	27,0%
2020	27,0%

2.11 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u 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.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

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

Remuneraciones y Comisiones

La Sociedad reconoce diariamente a valor nominal, en el estado de resultados integrales y en el momento que se devengan, los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados, en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo, y las comisiones cobradas a los partícipes que rescaten con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia fondos de inversión que así lo contemplen.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de deuda.

2.13 Gastos de administración

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

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

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

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones, las pérdidas o reversos por deterioro de activos, las amortizaciones de activos no corrientes, las utilidades o pérdidas en ventas de propiedades, plantas, equipos y otros gastos generales y de administración.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.14 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten 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 y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son los siguientes:

- Nota 9: Vida útil y deterioro de propiedad planta y equipos.
- Nota 18: Contingencias y juicios

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

2.15 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

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

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable.

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

2.16 Distribución de dividendos sobre la utilidad líquida distribuible

La Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas publicada el 22 de octubre de 1981, en su artículo 79 establece la obligación legal de registrar contablemente un dividendo mínimo equivalente a lo menos a un 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

El cálculo de esta provisión se ha realizado conforme lo establece la Circular N°1945 de fecha 29 de septiembre de 2009 de la Comisión para el Mercado Financiero, la cual establece que la administración podrá efectuar a la Ganancia (pérdida) atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora, presentada en el Estado de Resultados Integrales, todos aquellos ajustes que estime necesarios para determinar una base sobre utilidad realizada a distribuir. Los que será reincorporados al cálculo de la utilidad líquida del ejercicio en que tales ajustes se realicen.

Como consecuencia de lo anterior, para los efectos de la determinación de la utilidad líquida a considerar para el cálculo de dividendos, se excluye el ajuste en resultados producto de la valorización de activos medidos a valor razonable con efecto en resultados que de acuerdo a la NIIF 9, el cual se presenta en la nota 7 c).

Este pasivo y su determinación se presenta en la Nota 12 Cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2021 el monto provisionado por este concepto equivale a M\$28.881, mientras que al 31 de diciembre de 2020 no hubo provisión de dividendos mínimos.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

2.17 Ganancias por acción

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

2.18 Bases de consolidación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes pasos:

- 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.

La Sociedad gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

La Sociedad Administradora actúa a nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Venturance S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y, por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos Administrados.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

a) **Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:**

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p>Reforma de la tasa de interés de referencia: fase 2 (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16) Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma.</p> <p>Las modificaciones de esta fase final se refieren a:</p> <ul style="list-style-type: none">✓Cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros para los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa.✓Contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de coberturas; y✓Divulgaciones: una empresa deberá divulgar información sobre los nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.	agosto 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.
<p>Modificación NIIF 16 Efecto Covid 19 en rentas de concesiones posteriores al 30 de junio de 2021</p> <p>La modificación de Norma afectaría los arrendatarios a los que se otorgan reducciones del alquiler como una consecuencia directa de la pandemia covid-19 durante 2020 y a los usuarios de los estados financieros de los arrendatarios.</p>	Marzo de 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de abril de 2021. Se permite su aplicación anticipada

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	Mayo de 2017	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.
<p><u>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28</u> (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos)</p> <p>Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos.</p> <p>La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.</p>	Septiembre de 2014	Fecha aplazada en forma indefinida

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)	Enero de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.
---	---------------	--

La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.

Se permite su aplicación anticipada

Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
---	--------------	---

Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.

Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
--	--------------	---

El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en:

- (a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y
 - (b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.
-

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto

Define como ejemplo de costo directamente atribuible:

“costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)”

Agrega:

Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.

Mayo de
2020

Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de junio de 2022

Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros

julio 2020

Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de enero de 2023.

La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:

- a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema.
- b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables.
- c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—

Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1

El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.

julio 2020

Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de enero de 2023.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Modifica NIC 8 – definición de estimaciones contables

Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.

Febrero
2021

Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada

Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones. La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible.

Revelación de Políticas Contables

Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2

Febrero
2021

Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada

Modificación a NIC 12

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Mayo 2021

Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada

Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.

Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar a la

reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en el fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso.

Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros. La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 4 - Cambios contables

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros. No obstante, se han efectuado reclasificaciones para mejorar la presentación de este informe.

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero

5.1 Políticas de gestión de riesgo

Venturance S.A. Administradora General de Fondos, está sujeta a políticas de administración de riesgo dadas por la Gerencia. Estas políticas incorporan una serie de metodologías para identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la empresa se encuentra expuesta.

A continuación, se detallan las prácticas de gobiernos corporativos utilizadas en el desarrollo de las políticas, metodologías y controles asociados a la gestión de riesgo de sus instrumentos financieros.

5.2 Gestión de riesgo y control interno

La Sociedad desarrolló un Manual de Gestión de Riesgo y Control Interno, el cuál cumple los aspectos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en su Circular N°1.869, de fecha 15 de febrero de 2008.

Este manual establece y da a conocer las políticas, procedimientos, estructura organizacional, roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Sociedad.

5.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la administradora tiene directa relación con la posibilidad de incumplimiento de las contrapartes con las cuales establece relaciones.

5.3.1 Riesgo contraparte:

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Sociedad se encuentra reducido, dado que no posee créditos con terceros como bancos o instituciones financieras.

5.3.2. Deudores por venta (colocación de cuotas):

La Sociedad no posee deudores por venta ya que sus únicas ventas son realizadas a los Fondos de Inversión que administra por la remuneración de administración (Ver nota 2.9, n° vii, *Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado*)

5.3.3 Activos financieros:

La Sociedad, solo posee en su cartera de activos financieros cuotas de un Fondos de Inversión públicos y de un Fondo de Inversión privado.

5.4 Riesgo de liquidez

La política de financiamiento de las operaciones no contempla endeudamiento a largo plazo. El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales y líneas de crédito.

Adicionalmente, la Sociedad, posee políticas para mantener acotadas los compromisos de pago, manteniendo control y seguimiento constante de sus compromisos.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación).

5.5 Riesgo de mercado

Se aplica a préstamos y obligaciones bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, instrumentos financieros y derivados.

Este riesgo se gestiona de acuerdo a la siguiente subcategoría:

5.5.1 Riesgo de precio

La Sociedad posee exposición acotada al riesgo del precio de activos ya que su portafolio se encuentra solamente cuotas de Fondos de Inversión.

Principales ratios

Ratios	Detalle	Balance	31/12/2021		31/12/2020	
Liquidez	Liquidez	Total Activo Corriente	1.225.689	3,55	364.997	18,91
		Total Pasivo Corriente	345.694		19.298	
	Razón Acida	Total Activo Corriente - Inventario	1.225.689	3,55	364.997	18,91
		Total Pasivo Corriente	345.694		19.298	

Endeudamiento	Razón de Endeudamiento	Total Pasivos	432.699	0,55	19.298	0,05
		Patrimonio	792.990		359.167	
	Porción deuda Corto Plazo	Total Pasivo Corriente	345.694	0,80	19.298	1,00
		Total Pasivos	432.699		19.298	

5.5.2 Riesgo tipo de cambio

La Sociedad posee una mínima exposición al riesgo tipo de cambio, dado que mantiene en el efectivo y equivalente de efectivo, una cuenta bancaria en dólares americanos, sin embargo, no mantiene activos distintos a efectivo y equivalente de efectivo en una moneda distinta al peso chileno.

5.5.3 Riesgo instrumentos derivados

La Sociedad, no posee instrumentos derivados en cartera propia como activos financieros.

5.5.4 Riesgo de tipo de interés

La Sociedad, no posee riesgos de tipo de interés derivado de las operaciones de sus instrumentos financieros.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación).

5.6 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros transados en mercados activos se calcula en base a precios cotizados y observables, por la cual, los instrumentos pueden ser intercambiados o liquidados, entre partes independientes y cuando se estime conveniente.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo con los siguientes niveles:

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

Instrumentos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de renta variable	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	-	-	1.120.284
Total	-	-	1.120.284

Los otros activos financieros corrientes (cuotas de Fondos de Inversión), no se transan y para su valorización, estos se encuentran registrados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 a su valor razonable de acuerdo al precio informado a los aportantes a la fecha de cierre de estos Estados Financieros, el cual corresponde al valor informado en cartola de cierre mensual del activo, detallado en la nota 7.

5.7 Gestión de riesgo relacionado al Covid-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote "Coronavirus COVID-19" como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, la Sociedad ha ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio o sin que se haya afectado al principio de empresa en marcha. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 5 - Gestión del riesgo financiero (continuación).

5.7.1 Evaluación Financiera

La sociedad no presenta cambios en sus niveles de liquidez ni estructura de financiamiento. Durante el ejercicio 2021, no se han obtenido recursos a través de préstamos con Bancos e Instituciones Financieras, y no han existido aumentos ni disminuciones de capital que estén directamente relacionados con iniciativas para afrontar los efectos de la Pandemia. Adicionalmente, la Sociedad no ha recibido planes de ayudas impulsadas por el Gobierno, y no ha acordado restricciones sobre dividendos de ejercicios, tanto presente como futuros. La Sociedad mantiene un patrimonio estable y la gestión de la liquidez, de financiamiento y de riesgo son revisados periódicamente por el Gobierno Corporativo. A la fecha, la Sociedad cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

No han existido variaciones con respecto a ejercicios anteriores en el número de clientes o en el número de operaciones que puedan ser catalogadas de inusuales o que condicionen la continuidad operativa de la Sociedad.

Por otro lado, no se recibieron beneficios por proveedores o terceros acreedores destinados a aliviar los efectos de la pandemia, hacia la Sociedad.

La estructura de ingresos y costos no tuvo cambios significativos relacionados con la pandemia, y en relación con los gastos de remuneraciones, la Sociedad no implementó planes de reducción de personal ni se acogió a beneficios gubernamentales tales como la reducción o suspensión de la jornada laboral. El área de Gestión de Personas estuvo a cargo del monitoreo de los casos reportados de Covid, sin que existiera riesgo de continuidad de funciones.

5.7.2 Evaluación Continuidad Operacional

Como parte de las iniciativas que la Sociedad ha implementado para afrontar los efectos derivados de la pandemia y resguardar la salud de colaboradores, clientes y entorno en general, se inició el 01 del abril de 2020 de manera paulatina la modalidad de teletrabajo. Previo a la actual crisis sanitaria, se han definido, probado y actualizado planes de contingencia, los cuales han contado con la aprobación del Gobierno Corporativo de la Sociedad. Complementando dichos planes, la Sociedad cuenta con una arquitectura en su ambiente de TI que le ha permitido asegurar la continuidad operacional en tiempos de pandemia y trabajo remoto. Dentro de las claves para el funcionamiento de los planes de contingencia, se encuentran:

- Definición de protocolos Covid de acceso a edificios corporativos
- Directrices en Ciberseguridad basados en el estándar o ISO 27032:2012
- Política de back up de información
- Respaldos en servidores externos/nubes
- Pruebas periódicas de caídas de servidor o simulación de desastres

El Gobierno Corporativo ha monitoreado el avance del Covid y sus efectos en el funcionamiento de las operaciones de la Sociedad, evaluando activamente y respondiendo a los posibles efectos que pueda tener sobre los activos. Con lo anterior es posible concluir que la Sociedad mantiene su continuidad operacional, atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y terceros asociados a la operativa normal del negocio.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

		31/12/2021	31/12/2020
	Moneda	M\$	M\$
Banco BICE	Pesos	348	-
Banco de Chile	Pesos	2.763	37.442
Banco Bice en USD	Pesos	844	-
Total		3.955	37.442

Los saldos indicados son de libre disponibilidad, y por lo tanto no tienen restricciones de uso de cualquier tipo.

Nota 7 - Otros activos financieros corrientes

a) Los otros activos financieros corrientes, presentan saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según el siguiente detalle:

		31/12/2021	31/12/2020
	Moneda	M\$	M\$
Cuotas de Fondos de Inversión	CLP	1.120.284	321.850
Total		1.120.284	321.850

b) El detalle de los movimientos y saldo de cuotas de los activos financieros al 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

Nombre Fondo	Valor cuota	Movimientos de cuotas			Valor al 31/12/2021 M\$	Utilidad percibida M\$	
		al 01/01/2021	Aumentos	Disminuciones			
FIP Fitz Roy Capital Preferente	5.000	64.370	55.600	-	119.970	599.850	186.472
FI Saas HR	3.379.440,214	-	154	-	154	520.434	-
Total		64.370	55.754	-	120.124	1.120.284	186.472

Y al 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

Nombre Fondo	Valor cuota	Movimientos de cuotas			Valor al 31/12/2020 M\$	Utilidad percibida M\$	
		al 01/01/2020	Aumentos	Disminuciones			
FIP Fitz Roy Capital Preferente	5.000	-	64.370	-	64.370	321.850	-
Total		-	64.370	-	64.370	321.850	-

c) Efecto en resultados por valorización de activos financieros medidos a valor razonable

Nombre del activo	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
FI SaaS HR	366.434	-
Total	366.434	-

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 8 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes corresponden principalmente a cuentas con los Fondos administrados, y de acuerdo a NIIF 9, se han clasificado en activos corrientes y no corrientes de acuerdo a su vencimiento.

Por otro lado, la norma exige determinar la probabilidad de incumplimiento del deudor (PID) y el deterioro de las cuentas por cobrar registradas en el activo, por lo cual, la administración ha determinado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los siguientes presupuestos:

Al 31 de diciembre de 2021, debido a que las cuentas por cobrar corresponden en su totalidad a fondos administrados, la probabilidad de incumplimiento del deudor (PID) es igual 0,00%, igualmente el deterioro de estas debido que se en su totalidad vigentes sin días de mora. De acuerdo a nota 2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2021	Total cartera	Entre 1 a 30	Entre 31 a 60	Entre 61 a 90	Entre 91 a 120	Mas de 120	Total corriente	Total No corriente
	M\$	días M\$	días M\$	días M\$	días M\$	días M\$	M\$	M\$
Remuneración a fondos (1)	99.887	99.887	-	-	-	-	99.887	-
Cuentas por cobrar fondos	1.563	1.563	-	-	-	-	1.563	-
Total	101.450	101.450	-	-	-	-	101.450	-

Al 31 de diciembre de 2020, debido a que las cuentas por cobrar corresponden en su totalidad a fondos administrados, la probabilidad de incumplimiento del deudor (PID) es igual 0,00%, igualmente el deterioro de estas debido que se en su totalidad vigentes sin días de mora

Al 31 de diciembre de 2020	Total cartera	Entre 1 a 30	Entre 31 a 60	Entre 61 a 90	Entre 91 a 120	Mas de 120	Total corriente	Total No corriente
	M\$	días M\$	días M\$	días M\$	días M\$	días M\$	M\$	M\$
Remuneración a fondos (1)	59	59	-	-	-	-	59	-
Cuentas por cobrar fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	59	59	-	-	-	-	59	-

(1)La remuneración a fondos corresponde al devengamiento del cuarto trimestre, pagado dentro de los 10 primeros días hábiles del mes siguiente.

Nota 9 – Impuestos por cobrar (pagar) corrientes

La composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
IVA crédito fiscal	3.533	5.646
IVA débito fiscal	(15.944)	-
Total	(12.411)	5.646

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

Los saldos de las cuentas comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Proveedores	12.133	14.236
Honorarios	18	-
Retenciones de impuestos	974	141
Instituciones previsionales	1.496	449
Bonos a empleados	20.082	-
Otras Provisiones	2.479	4.472
Total	37.182	19.298

La composición de la cuenta Proveedores al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Nombre	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Asesorías contables y administrativas	-	13.838
Servicio de software externo	-	398
Asesorías legales	773	-
Seguros del personal	107	-
Otros servicios	779	-
Asesorías financieras	10.474	-
Total	12.133	14.236

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 11 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

a) Activos por impuestos diferidos

El impuesto diferido incluido en los estados de situación financiera es el siguiente:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipo	-	77
Pérdida tributaria acumulada	1.071	13.343
Provisión de vacaciones	1.680	48
Otros activos financieros corrientes	(89.756)	-
Total	(87.005)	13.468

b) Impuesto a la renta

El efecto en los estados de resultados integrales es el siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(100.473)	6.641
Provisión de impuesto a la renta	-	-
Total	(100.473)	6.641

c) Tasa efectiva

La conciliación del ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias de Venturance S.A. Administradora General de Fondos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	31/12/2021		31/12/2020	
	M\$		M\$	
	Impuesto	Tasa de Impuesto	Impuesto	Tasa de Impuesto
	Calculado	%	Calculado	%
	M\$		M\$	
Resultado antes de Impuesto	563.177		(14.198)	
Impuesto a la renta	-	-	(3.833)	27,00%
Efecto por impuestos diferidos	(100.473)	(17,84%)	10.474	-73,77%
Total	(100.473)	(17,84%)	6.641	-46,77%

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 12 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación y corresponden a préstamos de dinero respaldados por un contrato de cuenta corriente mercantil entre ambas sociedades.

Concepto	Acreedor	Tasa de Interés	31/12/2021	Efecto en resultados	31/12/2020	Efecto en resultados
		%	M\$	M\$	M\$	M\$
(a) Contrato de cuenta mercantil	Venturance S.A.	-	261.000	-	-	-
(b) Dividendos mínimo legal 30%	Accionistas	-	28.881	-	-	-
Total			289.881	-	-	-

(a) Corresponde a un contrato de cuenta corriente mercantil que consiste en traspasos bilaterales de dinero, celebrado entre las partes con fecha 1 de marzo de 2021, y tiene como objetivo financiar a la sociedad en la falta de liquidez. Las condiciones de pago son en pesos chilenos sin reajuste alguno y a tasa de interés 0%.

(b) Provisión por dividendo mínimo legal equivalente a un 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio conforme a la siguiente tabla de cálculo:

Ganancias acumuladas distribuibles	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Resultado del ejercicio	462.704	(7.557)
Dividendos pagados	-	-
Provisión dividendo mínimo legal	-	3.304
Resultado por efecto de valor razonable de activos	(366.434)	-
Total ganancias acumuladas atribuibles	96.270	9.167

Nota 13 - Provisión por beneficios a los empleados

La composición de la provisión por beneficios a los empleados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

a) Por beneficios de vacaciones legales acumuladas:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	6.220	-
Total	6.220	-

Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad cuenta con 3 empleados contratados, mientras que al 31 de diciembre de 2020 contaba con 1 empleado contratado.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 14 - Patrimonio

El capital de la sociedad se compone de la siguiente manera:

a) Número de acciones al 31 de diciembre de 2021:

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	35.000	35.000	35.000
Total	35.000	35.000	35.000

El valor de cada una de las acciones de la sociedad no tiene valor nominal.

b) Nómima de accionistas al 31 de diciembre de 2021:

De acuerdo al registro de Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, está compuesta de los siguientes Accionistas.

Rut	Nombre	Cantidad de acciones pagadas	Porcentaje del capital Pagado
76.095.786-0	Venturance S.A. (Ex-Endurance Investments S.A.)	34.999	99,997
76.307.237-1	Inversiones Las Overas Ltda.	1	0,003
		35.000	100%

c) Capital al 31 de diciembre de 2021

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	350.000	350.000
Total	350.000	350.000

d) Provisión dividendo mínimo al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Concepto	31/12/2021 M\$	31/12/2020
Provisión dividendo mínimo	28.881	-
Total	28.881	-

e) Gestión de capital

En lo relativo al control de capitales mínimos tanto de la Administradora como de sus Fondos, éstos son controlados de manera mensual.

En concordancia a lo establecido en el Artículo N°10 de la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos U.F.10.000, monto que al 31 de diciembre de 2021 es de \$792.990 equivalente a UF 25.587,14 mientras que al 31 de diciembre de 2020 era M\$ 359.167, equivalente a UF12.355,12, cifras que cumplen por sobre lo establecido en el Artículo N°10 de la Ley N°20.712.

Con fecha 28 de marzo de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el aumento de capital acordado en la junta extraordinaria de accionistas de la sociedad del 27 de diciembre del 2016.

El patrimonio ha sido calculado de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°157 del 29 de septiembre de 2003 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Asimismo, según lo establecido en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales, la Sociedad deberá constituir garantías en beneficio de cada Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la Administración de terceros.

Nota 15 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Remuneración de administración de Fondos	225.435	174.679
Total	225.435	174.679

La composición de los ingresos por remuneración de administración a Fondos, corresponde al siguiente detalle:

Nombre del Fondo	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
FI Altamar Private Equity VIII.	-	3.196
FIP Altamar Estacionamientos	-	2.135
FI ADV VIII	-	16.171
FI Altamar Secondaries IX	-	55.949
Fi Altamar Galdana Ventures II	-	64.741
FIP Altamar Ha Yield	-	5.921
FI Altamar X Midmarket	-	26.453
FI Tronador Deuda Privada	2.752	113
FI Outdoors	92.382	-
FI Lennox Financiamiento Estructurada	42.326	-
FI SaaS HR	87.975	-
Total	225.435	174.679

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Nota 16 - Gastos de administración**

Los gastos de administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Otros gastos por servicios	(49.948)	(57.899)
Comisión	-	(54.606)
Remuneración y gastos del personal	(125.580)	(48.203)
Seguros obligatorio Fondos	(7.156)	(13.596)
Legales	(17.438)	(6.301)
Auditoria	(5.561)	(3.981)
Gastos bancarios	(1.798)	(2.058)
Patentes municipales	(1.796)	(1.804)
Servicios de nomina	-	(935)
Servicios informáticos	(3.351)	-
Licencias de software	-	(931)
Multas	(15)	-
Capacitación	-	(336)
Modificación reglamentos internos	-	(1.075)
Gastos notariales	(475)	-
IVA no recuperable	(2.202)	-
Total gastos de administración	(215.320)	(191.725)

Nota 17 - Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Utilidad vencimiento en pacto	-	40
Interés ganado depósito a plazo	-	2.749
Total Ingresos financieros	-	2.789

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 18 - Otros ingresos

Los otros ingresos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Dividendos percibidos desde FIP Fitz Roy CP	186.472	-
Total otros ingresos	186.472	-

Nota 19 - Resultados por unidades de reajustes

El efecto en resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Reajuste legal remanente de IVA crédito fiscal	155	59
Total	155	59

Nota 20 - Sanciones

De la Comisión para el Mercado Financiero

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han aplicado sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otro organismo fiscalizador a la Sociedad, sus directores o administradores.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 21 - Contingencias y juicios

En cumplimiento con la normativa vigente, Venturance S.A. Administradora General de Fondos S.A., ha constituido la siguiente garantía en beneficio del Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada, Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado, el Fondo de Inversión Outdoors y el Fondo de Inversión SaaS HR para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de los fondos a terceros.

a) Garantías Fondos Administrados:

- Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada	:	
Número póliza	:	3012020117540
Fecha de garantía	:	27 de agosto de 2020
Monto de la garantía	:	U.F. 10.000
Fecha de vencimiento	:	09 de enero de 2022
Emisor	:	AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile
- Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado	:	
Número póliza	:	3012021125041
Fecha de garantía	:	01 de febrero de 2021
Monto de la garantía	:	U.F. 10.000
Fecha de vencimiento	:	01 de febrero de 2022
Emisor	:	AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile
- Fondo de Inversión Outdoors	:	
Número póliza	:	3012021125041
Fecha de garantía	:	01 de febrero de 2021
Monto de la garantía	:	U.F. 10.000
Fecha de vencimiento	:	01 de febrero de 2022
Emisor	:	AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión Outdoors
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile
- Fondo de Inversión SaaS HR	:	
Número póliza	:	3012021129573
Fecha de garantía	:	01 de junio de 2021
Monto de la garantía	:	U.F. 10.000
Fecha de vencimiento	:	01 de junio de 2022
Emisor	:	AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión SaaS HR
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 21 - Contingencias y juicios (continuación)

b) Juicios u Otras acciones legales:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros de carácter relevante.

c) Otras contingencias u otras restricciones que informar:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la sociedad no tiene otras contingencias u otras restricciones que informar.

Nota 22 - Medio ambiente

La Sociedad no ha incurrido en gastos relacionados con el medio ambiente, ya que no desarrolla actividades nocivas al medio ambiente.

Nota 23 - Hechos relevantes

El día 10 de enero de 2021, Altamar S.A Administradora General de Fondos contrató la siguiente póliza de seguro N°3012020117540 con cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°13 de la Ley N°20.712.

Con fecha 10 de febrero de 2021 en Sesión Extraordinaria de Directorio la Sociedad Administradora, se aprueba la creación y emisión de cuotas del Fondos de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado.

La Administradora contrató póliza de seguro N° 3012021125041 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. El depósito del reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF es efectuado el día 17 de febrero de 2021.

Con fecha 25 de febrero de 2021, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado Endurance Outdoor aprobó la transformación y sustitución de su actual Administradora Endurance Investments S.A. por Altamar S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo con su transformación, pasó a llamarse Fondo de Inversión Outdoors.

La Administradora contrató póliza de seguro N° 3012021125040 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión Outdoors con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. El depósito del reglamento interno del Fondo en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF es efectuado el día 26 de febrero de 2021. Con esta misma fecha se comunica a la CMF mediante hecho esencial la administración de este nuevo Fondo de Inversión.

Con fecha 25 de febrero de 2021 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo Tronador Deuda Privada, se aprobó modificaciones al reglamento interno del Fondo dado el cambio de propiedad de la Sociedad Administradora y otros acuerdos adoptados por la presente Asamblea. Es por ello que la Administradora depositó el nuevo reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF con fecha 26 de febrero de 2021.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 23 - Hechos relevantes (continuación)

Con fecha 31 de marzo de 2021, en consideración a las medidas adoptadas por el Gobierno de Chile en el contexto de la propagación del virus COVID-19, la Administradora mediante hecho esencial comunica a la CMF el cierre temporal de sus oficinas a fin de resguardar la salud y bienestar de sus colaboradores, clientes y proveedores. No obstante, con el objeto de continuar con sus operaciones, sus colaboradores efectuaron trabajo de forma remota de modo de asegurar el normal desarrollo de las actividades de la Sociedad.

Con fecha 14 de abril de 2021 es celebrada Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la que se acordó la renovación total del Directorio de la Sociedad, quedando éste integrado por los señores Roberto Loehnert Binder, Antonio Zegers Correa, Santiago José Valdés Gutiérrez, Arturo Costabal García Huidobro y Pablo Undurraga Ochagavía.

Con fecha 25 de mayo de 2021 en Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad Administradora, se aprobó la creación y emisión de cuotas del Fondos de Inversión SaaS HR.

La Administradora contrató póliza de seguro N° 3012021129573 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión SaaS HR con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. El depósito del reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF es efectuado el día 09 de junio de 2021.

Con fecha 27 de mayo de 2021 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo Tronador Deuda Privada, se aprobó modificaciones al Reglamento Interno del Fondo. Es por ello que la Administradora depositó el nuevo reglamento interno en el Registro Público de Reglamentos Internos de la CMF con fecha 03 de junio de 2021.

Con fecha 09 de junio de 2021 se efectúa primer depósito de texto refundido del reglamento interno del Fondo de Inversión SaaS HR. Dicho documento comenzará a regir a partir del término de los 30 días corridos siguiente a la fecha de su depósito.

Con fecha 18 de junio de 2021 se deposita nuevo texto refundido del reglamento interno del Fondo de Inversión SaaS HR. Las modificaciones a este reglamento interno comenzarán a regir a partir del término de los 30 días corridos siguiente a la fecha de su depósito.

Con fecha 14 de septiembre de 2021 la Comisión para el Mercado Financiero mediante resolución exenta N° 5.175 aprobó reforma a los estatutos de la Administradora Altamar S.A. Administradora General de Fondos, los cuales habían sido acordados en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora con fecha 28 de febrero de 2021. Dicha reforma contempla el cambio de razón social, cambiando su nombre de "Altamar S.A. Administradora General de Fondos" a "Venturance S.A. Administradora General de Fondos".

Con fecha 24 de noviembre de 2021 se comunica mediante hecho esencial que con fecha 22 de noviembre del presente año la Sociedad tomó conocimiento de la renuncia irrevocable de don Pablo José Undurraga Ochagavía al cargo de director de la misma, con efecto a partir de esa misma fecha, la cual fue aceptada por el Gerente General de la Sociedad.

Con fecha 28 de diciembre de 2021, en sesión de Directorio de la Sociedad se aprobó por la unanimidad de los directores asistentes la Política General de Habitualidad de la Sociedad, cuyo texto se encuentran a disposición de los accionistas en las oficinas de la Sociedad y en el sitio de internet www.venturance.cl/agf/. Este acto fue comunicado al mercado financiero a través de hecho esencial publicado el día 04 de enero de 2022.

VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 24 - Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022, Venturance S.A. Administradora General de Fondos, contrató la siguiente póliza de seguro, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 y N°13 de la Ley N°20.712

Nro. Póliza	Fondo de Inversión	Cobertura UF
01-23-023266	Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada	10.000

Con fecha 11 de enero de 2022 se comunica mediante hecho esencial que con esta misma fecha se tomó conocimiento de la renuncia irrevocable de don Antonio Zegers Correa al cargo de director de la misma, con efecto a partir de esa misma fecha, la cual fue aceptada por el Gerente General de la Sociedad.

Con fecha 18 de enero de 2022 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado se aprobó modificar su reglamento interno por la unanimidad de sus Aportantes. En consecuencia, con fecha 08 de febrero de 2022, la Administradora efectuó el depósito del reglamento interno del Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos de la Comisión para el Mercado Financiero.

El día 01 de febrero de 2022, Venturance S.A. Administradora General de Fondos, contrató las siguientes pólizas de seguro, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 y N°13 de la Ley N°20.712.

Nro. Póliza	Fondo de Inversión	Cobertura UF
051319-00	Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado	11.534
051318-00	Fondo de Inversión Outdoors	10.000

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (28 de marzo de 2022), no existen otros hechos posteriores que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de estos estados financieros