

# **VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

*Estados Financieros*  
*Al 31 de diciembre de 2022 y 2021*

## **CONTENIDO**

Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

\$ : Pesos chilenos  
M\$ : Miles de pesos chilenos  
UF : Unidad de fomento

# VENTURANCE

AGF

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

*Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021*

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.  
RUT Auditores : 83.110.800-2

## Informe de los auditores independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas 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 comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 no con 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.

[www.hlbsurlatinachile.com](http://www.hlbsurlatinachile.com)

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

**TEL:** 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar [hlb.global](http://hlb.global)

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

### **Opinión**

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

### **Otros asuntos**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 de Venturance S.A. Administradora General de Fondos fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 9 de septiembre de 2022.

Santiago, Chile  
28 de marzo de 2023

  
Jaime Goñi Garrido – Socio  
Rut: 9.766.005-0

## 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
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 .....	13
2.10 Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	16
2.11 Provisiones .....	16
2.12 Reconocimiento de ingresos .....	17
2.13 Gastos de administración .....	17
2.14 Uso de estimaciones y juicios .....	18
2.15 Estimación del valor razonable .....	18
2.16 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar .....	19
2.17 Transacciones entre partes relacionadas .....	19
2.18 Distribución de dividendos .....	19
2.19 Ganancias por acción .....	19
2.20 Bases de consolidación .....	20
Nota 3 – Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes .....	21
Nota 4 – Cambios contables .....	24
Nota 5 – Gestión del riesgo .....	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 .....	25
5.5 Riesgo de mercado .....	25
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo .....	26
Nota 7 – Otros activos financieros corrientes .....	26
Nota 8 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes .....	27
Nota 9 – Otros pasivos no financieros, corrientes .....	27
Nota 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....	28
Nota 11 - Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	28
Nota 12 - Cuentas por cobrar (pagar) a entidades relacionadas .....	30
Nota 13 - Provisiones por beneficios a los empleados .....	30
Nota 14 - Patrimonio .....	31
Nota 15 - Ingresos de actividades ordinarias .....	32
Nota 16 - Gastos de administración .....	32
Nota 17 – Ingresos financieros .....	33
Nota 18 - Otros ingresos .....	33
Nota 19 - Resultados por unidades de reajustes .....	33
Nota 20 - Sanciones .....	34
Nota 21 - Contingencias y juicios .....	34
Nota 22 - Medio ambiente .....	35
Nota 23 - Hechos relevantes .....	35
Nota 24 - Hechos posteriores .....	37

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	11.862	3.955
Otros activos financieros corrientes	7	521.100	631.368
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	115.288	101.450
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	12	183.765	-
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>832.015</b>	<b>736.773</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos por impuestos diferidos	11	25.003	40.572
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>25.003</b>	<b>40.572</b>
<b>Total de activos</b>		<b>857.018</b>	<b>777.345</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	10	114.984	37.182
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	79.420	328.154
Otros pasivos no financieros, corrientes	9	11.442	12.411
Provisiones por beneficios a los empleados	13	5.325	6.220
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>211.171</b>	<b>383.967</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales de pasivos</b>		<b>211.171</b>	<b>383.967</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	14	350.000	350.000
Resultados acumulados		110.532	9.167
Resultado del ejercicio		264.735	101.365
Dividendos	14	(79.420)	(67.154)
<b>Patrimonio total</b>		<b>645.847</b>	<b>393.378</b>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>		<b>857.018</b>	<b>777.345</b>

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 2022 y 2021

		01/01/2022 31/12/2022 M\$	01/01/2021 31/12/2021 M\$
<b>Ingreso / (pérdida)</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	15	370.276	225.435
<b>Ganancia bruta</b>		<b>370.276</b>	<b>225.435</b>
Gastos de administración	16	(527.850)	(215.321)
Diferencias de cambio		(578)	2
<b>Ganancia (pérdida), de actividades operacionales</b>		<b>(158.152)</b>	<b>10.116</b>
Ingresos financieros	17	133.434	-
Cambios netos en el valor razonable de activos con efectos en resultados	7	12.857	(122.482)
Otros ingresos	18	292.129	186.472
Resultados por unidades de reajustes	19	36	155
<b>Resultado antes de impuesto</b>		<b>280.304</b>	<b>74.261</b>
Beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias	11	(15.569)	27.104
<b>Resultado después de impuesto</b>		<b>264.735</b>	<b>101.365</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>264.735</b>	<b>101.365</b>
<b>Ganancia por acción</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		7.563,86	2.896,14
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>7.563,86</b>	<b>2.896,14</b>
<b>Estado de otros resultados integrales</b>			
Otros resultados integrales		-	-
<b>Total resultados integrales</b>		<b>264.735</b>	<b>101.365</b>

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

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

Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021

A 31 de diciembre de 2022

	Capital emitido	Ganancia (pérdida) acumulada	Otras reservas	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial 01/01/2022</b>	350.000	43.378	-	393.378
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re-expresado</b>	<b>350.000</b>	<b>43.378</b>	-	<b>393.378</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
<b>Resultado integral</b>				
Ganancia (pérdida)		264.735	-	264.735
Otro resultado integral			-	-
<b>Resultado integral</b>		<b>264.735</b>	-	<b>264.735</b>
Emisión de patrimonio	-	-	-	-
Dividendo mínimo		( 79.420)	-	( 79.420)
Reverso de dividendo mínimo	-	67.154	-	67.154
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	<b>252.469</b>	-	<b>252.469</b>
<b>Saldo final 31/12/2022</b>	<b>350.000</b>	<b>295.847</b>	-	<b>645.847</b>

A 31 de diciembre de 2021

	Capital emitido	Ganancia (pérdida) acumulada	Otras reservas	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial 01/01/2021</b>	350.000	9.167	-	359.167
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re-expresado</b>	<b>350.000</b>	<b>9.167</b>	-	<b>359.167</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
<b>Resultado Integral</b>				
Ganancia (pérdida)		101.365	-	101.365
Otro resultado integral			-	-
<b>Resultado integral</b>		<b>101.365</b>	-	<b>101.365</b>
Emisión de patrimonio	-	-	-	-
Dividendo mínimo		(67.154)	-	(67.154)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	<b>34.211</b>	-	<b>34.211</b>
<b>Saldo final 31/12/2021</b>	<b>350.000</b>	<b>43.378</b>	-	<b>393.378</b>

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



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

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2022 y 2021

	<b>01/01/2022</b>	<b>01/01/2021</b>
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros (pagos) procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	425.387	168.437
Otros cobros (pagos) por actividades de operación	(76.289)	(17.930)
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(113.086)	(100.110)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(316.246)	(99.357)
Otras entradas (salidas) de efectivo	881	1
<b>Flujos de efectivo originados (utilizados en) por actividades de operación</b>	<b>(79.353)</b>	<b>(48.959)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Dividendos percibidos	291.946	186.472
Venta (compra) de activos financieros	256.559	(432.000)
<b>Flujos de efectivo (utilizados en) originados por actividades de inversión</b>	<b>548.505</b>	<b>(245.528)</b>
<b>Flujos de efectivo originados por actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de emisión de acciones	-	-
Importes procedentes (pagados) de préstamos de corto plazo	(461.245)	261.000
<b>Flujos de efectivo originados (utilizados en) por actividades de financiación</b>	<b>(461.245)</b>	<b>261.000</b>
<b>(Disminución) / aumento neta en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	7.907	(33.487)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	3.955	37.442
<b>6</b>	<b>11.862</b>	<b>3.955</b>

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.

Los estados financieros son auditados por Surlatina Auditores Ltda., quienes se encuentran inscritos en el Registro de Auditores bajo el N° 05 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

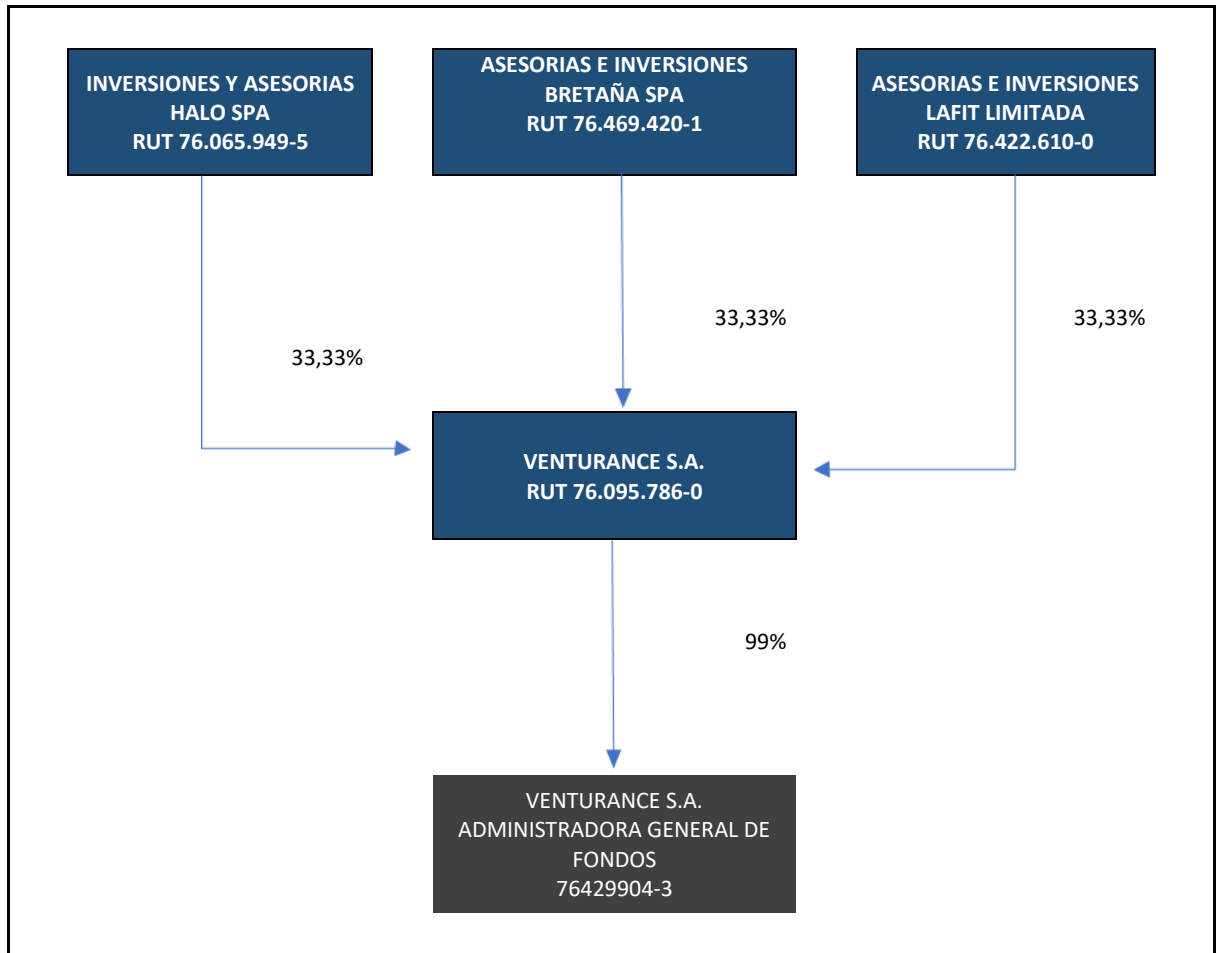
Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cuenta con 9 empleados contratados, mientras que al 31 de diciembre de 2021 contaba con 3 empleados contratados.

# VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 1 - Información general (continuación)

Malla Holding a diciembre de 2022



# 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 de Venturance S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 del Directorio de Venturance S.A. Administradora General de Fondos.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados en sesión de Directorio de la Sociedad con fecha 28 de marzo de 2023.

#### **2.2 Período cubierto**

Los presentes estados financieros comprenden los siguientes ejercicios:

Los estados financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Estados de resultados integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

#### **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 mil 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:

		31/12/2022	31/12/2021
		\$	\$
Dólar	USD	855,86	844,69
Unidades de Fomento	UF	35.110,98	30.991,74

##### 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. Los 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 utiliza el valor nominal en estas.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos de Inversión (detalladas en Nota 8) administrados y éstas se registran a valor nominal, y de acuerdo con la NIIF9 se efectúa al término de cada ejercicio 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 período 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 a lo indicado en NIIF 9, determinando de esta forma un porcentaje de deterioro en base a pérdidas esperadas de cada una de las cuentas individualmente analizadas.:
- 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 y Públicos, 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 ejercicio en que informa la Administradora del Fondo respectivo.

#### 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 mantiene a la fecha de estos estados financieros una expectativa razonable de generar los flujos de efectivo positivos adecuados para continuar operando, concluyendo que el principio contable de negocio en marcha sigue siendo adecuado.

Para la evaluación de este principio se utilizan las siguientes situaciones, las que sin ser exhaustivas implican que podría existir una incertidumbre que resulta material para la administración.

##### Ámbito financiero.

- Posición patrimonial neta negativa o capital de trabajo negativo.
- Préstamos a plazo fijo próximos a su vencimiento sin perspectivas realistas de reembolso o renovación; o dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo.
- Indicios del retiro de apoyo financiero por parte de los acreedores o accionistas.
- Flujos de efectivo provenientes de las operaciones negativas en estados financieros históricos o prospectivos.
- Ratios financieros claves desfavorables.
- Pérdidas de explotación sustanciales o deterioro significativo del valor de los activos utilizados para generar flujos de efectivo.
- Atrasos en los pagos de dividendos o suspensión de éstos.
- Incapacidad de pagar a los acreedores al vencimiento.
- Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo.
- Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, pasando del pago a crédito al pago al contado.
- Incapacidad de obtener financiación para el desarrollo imprescindible de nuevos productos u otras inversiones esenciales.

# VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 2 - Principales políticas contables (continuación)

#### 2.8 Principio empresa en marcha (continuación)

##### Aspectos operativos:

- Intención de la dirección de liquidar la entidad o de cesar en sus actividades.
- Salida de miembros clave de la dirección, sin sustitución.
- Pérdida de un mercado importante, de uno o varios clientes clave, o de uno o varios proveedores principales.
- Dificultades laborales.

##### Otros aspectos:

- Incumplimiento de requerimientos de capital o de otros requerimientos legales, como los requerimientos de solvencia o de liquidez en el caso de las instituciones financieras.
- Procedimientos legales o administrativos pendientes contra la entidad que, si prosperasen, podrían dar lugar a reclamaciones que es improbable que la entidad pueda satisfacer.
- Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la entidad.
- Catástrofes sin asegurar o aseguradas insuficientemente cuando se produzcan.

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, a la fecha de aprobación de estos estados financieros.

Por lo anterior, estos financieros 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.

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.



## 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)

##### 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 sólo 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.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "cambios netos en el valor razonable de activos 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.

##### iv. 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.

## 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. 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 ésta 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 Impuesto 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 impuestos 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
2022	27,0%
2021	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 en aquellos Fondos de Inversión que así lo contemplan.

##### 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, planta y 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 8: Estimación deudores comerciales
- Nota 21: Contingencias y juicios

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

##### 2.15 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
	M\$	M\$	M\$
Títulos de renta variable	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	-	-	521.100
Total	-	-	521.100

Los otros activos financieros corrientes (cuotas de Fondos de Inversión), no se transan y para su valorización, éstos se encuentran registrados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 2 – Principales políticas contables (continuación)

##### 2.16 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.

##### 2.17 Transacciones entre partes relacionadas

Las transacciones entre empresas relacionadas se efectúan en condiciones normales de mercado y corresponden a préstamos para financiamiento de capital de trabajo de la Sociedad.

Se considera que las partes están relacionadas, si una de las partes tiene la capacidad de controlar a otra o ejercer influencia significativa sobre otra parte para tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas en el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

##### 2.18 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 anual 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, presentada en el Estado de Resultados Integrales, todos aquellos ajustes que estime necesarios para determinar una base sobre utilidad realizada a distribuir, los que serán 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 2022 la provisión de dividendo mínimo equivale a M\$79.420, mientras que al 31 de diciembre de 2021 la provisión de dividendo mínimo fue por la cantidad M\$67.154.

Con fecha 18 de abril de 2022, la Junta de Accionistas de Venturance S.A. Administradora General de Fondos acordó, por la unanimidad de las acciones asistentes y de viva voz, no repartir dividendos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

##### 2.19 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.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 2 – Principales políticas contables (continuación)

##### 2.20 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 2022 y 2021 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 2022:

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

<p>Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>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.</p>	Enero de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.  Se permite su aplicación anticipada
<p>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual</p> <p>Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p>	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
<p>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato</p> <p>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:</p> <p>(a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y</p> <p>(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.</p>	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
<p>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto</p> <p>Define como ejemplo de costo directamente atribuible:</p> <p>“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 alquiler a terceros o para fines administrativos)”</p> <p>Agrega:</p> <p>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.</p>	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022

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>NIIF 17, Contratos de Seguros</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>	<p>Mayo de 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>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>
<p>Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros</p> <p>La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> </ol>	<p>Julio 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>
<p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>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.</p>	<p>Julio 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

**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	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.		
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	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2		
Modificación a NIC 12	Mayo 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción		
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 la 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 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 ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 se ha efectuado el siguiente cambio en estimaciones contables:

- a) Se efectuó un análisis de la determinación del deterioro de la cartera de cuentas comerciales por cobrar, la que se aumentó de 30 a 90 días la capacidad que tengan deudores comerciales, sin verse afectada la cartera por la prueba de deterioro que se efectúa conforme a NIIF9. Lo anterior no tuvo efectos cuantitativos en las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2021.

No han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

#### **Nota 5 – Gestión del riesgo**

##### **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 cual 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:**

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, a excepción de la venta de cuotas de Fondos de Inversión que se realizó durante el ejercicio, la cual no se encuentra dentro del rubro al 31 de diciembre de 2022.

Para la evaluación del deterioro de la cartera Ver nota 2.9, v, Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado.

###### **5.3.3 Activos financieros:**

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad, sólo posee en su cartera de activos financieros cuotas de un Fondo de Inversión Privado, conforme a lo detallado en la Nota 7.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 5 – Gestión del riesgo financiero (continuación).

##### 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 Sociedad 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 acotados los compromisos de pago, manteniendo control y seguimiento constante de sus compromisos.

##### 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 con 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	31/12/2022		31/12/2021	
Liquidez	Liquidez	Total Activo Corriente	832.015	3,940	736.773	1,919
		Total Pasivo Corriente	211.171		383.967	
	Razón Acida	Total Activo Corriente – Inventarios	832.015	3,940	736.773	1,919
		Total Pasivo Corriente	211.171		383.967	

Endeudamiento o solvencia	Razón de Endeudamiento	Total Pasivos	211.171	0,327	383.967	0,976
		Patrimonio	645.847		393.378	
	Porción deuda Corto Plazo	Total Pasivo Corriente	211.171	1,00	383.967	1,00
		Total Pasivos	211.171		383.967	

##### 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.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS 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.

#### Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	Moneda	31/12/2022	31/12/2021
		M\$	M\$
Banco BICE	Pesos	9.132	348
Banco de Chile	Pesos	790	2.763
Banco Bice en USD	Dólar	842	844
Banco Security	Pesos	1.098	-
<b>Total</b>		<b>11.862</b>	<b>3.955</b>

Los saldos indicados son de libre disponibilidad, 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 2022 y 2021, según el siguiente detalle:

	Moneda	31/12/2022	31/12/2021
		M\$	M\$
Cuotas de Fondo Inversión Privados	CLP	521.100	599.850
Cuotas de Fondo Inversión Públicos	CLP	-	31.518
<b>Total</b>		<b>521.100</b>	<b>631.368</b>

b) El detalle de los movimientos y saldo de cuotas de los activos financieros al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Nombre Fondo	Valor cuota	Movimientos de cuotas				Valor al 31/12/2022 M\$	Utilidad percibida M\$
		al 01/01/2022	Aumentos	Disminuciones	al 31/12/2022		
FIP Fitz Roy Capital Preferente	5.000	119.970	14.050	(29.800)	104.220	521.100	292.129
FI SaaS HR	288.147,08	154	-	(154)	-	-	-
<b>Total</b>		<b>120.124</b>	<b>14.050</b>	<b>(29.954)</b>	<b>104.220</b>	<b>521.100</b>	<b>292.129</b>

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	al 31/12/2021		
FIP Fitz Roy Capital Preferente	5.000	64.370	55.600	-	119.970	599.850	186.472
FI SaaS HR	204.660,31	-	154	-	154	31.518	-
<b>Total</b>		<b>64.370</b>	<b>55.754</b>	<b>-</b>	<b>120.124</b>	<b>631.368</b>	<b>186.472</b>

c) Cambios netos ganancia (pérdida) en el valor razonable de activos con efectos en resultados

Nombre del activo	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
FI SaaS HR	12.857	(122.482)
<b>Total</b>	<b>12.857</b>	<b>(122.482)</b>

La inversión que se mantenía en el Fondo de Inversión SaaS HR, fue vendida con fecha 30 de septiembre de 2022, generando un mayor valor, respecto del valor libro a que se encontraba registrado, obteniendo un resultado de acuerdo con lo descrito en la nota 17.

## 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 se han clasificado en activos corrientes y no corrientes de acuerdo con 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 2022 y 2021, los siguientes presupuestos:

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora estima que la probabilidad de incumplimiento del deudor (PID) es baja o mínima, igualmente el deterioro de éstas debido a que en su mayoría se encuentran vigentes sin días de mora, de acuerdo con nota 2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2022	Total cartera	Entre 1 a 90	Entre 91 a 120	Entre 121 a 150	Entre 151 a 180	Mas de 180	Total corriente	Total no corriente
	M\$	días M\$	días M\$	días M\$	días M\$	días M\$	M\$	M\$
Remuneración a Fondos	115.105	115.105	-	-	-	-	115.105	-
Otros clientes por cobrar	183	183	-	-	-	-	183	-
Cuentas por cobrar Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>115.288</b>	<b>115.288</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115.288</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2021, debido a que las cuentas por cobrar corresponden en su totalidad a fondos administrados, la Administración estima que la probabilidad de incumplimiento del deudor (PID) es igual baja o mínima, igualmente el deterioro de éstas debido a que en su mayoría se encuentran en su totalidad vigentes sin días de mora.

Al 31 de diciembre de 2021	Total cartera	Entre 1 a 90	Entre 91 a 120	Entre 121 a 150	Entre 151 a 180	Mas de 180	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	-
<b>Total</b>	<b>101.450</b>	<b>101.450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.450</b>	<b>-</b>

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

#### Nota 9 – Otros pasivos no financieros, corrientes

La composición de los otros activos y pasivos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
IVA crédito fiscal	6.931	3.533
IVA débito fiscal	(18.373)	(15.944)
<b>Total</b>	<b>(11.442)</b>	<b>(12.411)</b>

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Los saldos de las cuentas comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Proveedores	35.463	12.133
Honorarios	18	18
Retenciones de impuestos	1.185	974
Instituciones previsionales	6.566	1.496
Bonos a empleados	69.136	20.082
Otras provisiones	1.053	2.479
Otros fondos recibidos por rendir	1.563	-
<b>Total</b>	<b>114.984</b>	<b>37.182</b>

#### Nota 11 - Impuesto a la renta e impuestos diferidos

- a) Activos y (pasivos) por impuestos diferidos

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

Impuestos Diferidos Diferencias Temporarias	31/12/2022			31/12/2021		
	Activo Diferido M\$	Pasivo Diferido M\$	Saldo neto (Activo Pasivo) M\$	Activo Diferido M\$	Pasivo Diferido M\$	Saldo neto (Activo Pasivo) M\$
Pérdida tributaria acumulada	-	-	-	1.071	-	1.071
Provisión de vacaciones	1.438	-	1.438	1.680	-	1.680
Otros activos financieros corrientes	23.565	-	23.565	37.821	-	37.821
<b>Total</b>	<b>25.003</b>	<b>-</b>	<b>25.003</b>	<b>40.572</b>	<b>-</b>	<b>40.572</b>

- b) Efecto en resultados por Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	(15.569)	27.104
<b>Total</b>	<b>(15.569)</b>	<b>27.104</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c) Tasa efectiva

La conciliación del ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias de Venturance S.A. Administradora General de Fondos, 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	31/12/2022		31/12/2021	
	Tasa de Impto. %	Monto M\$	Tasa de Impto. %	Monto M\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		280.304	-	74.261
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal	27%	(75.682)	27%	(20.050)
<b>Diferencias temporales:</b>				
Efecto de gastos no aceptados tributariamente	0,09%	(242)	(2,20%)	1.632
Efecto de activos financieros v/s tributarios	5,09%	(14.256)	(50,93%)	37.821
Efecto cambio de tasa	-	-	14,10%	(10.474)
<b>Diferencias permanentes:</b>				
Ingresos netos no tributables	(27,00%)	75.682	(67,80%)	50.347
Otros incrementos (decremento) en cargo por impuestos legales	0,38%	( 1.071)	43,32%	(32.172)
<b>Impuesto a la renta según tasa efectiva</b>	<b>5,55%</b>	<b>( 15.569)</b>	<b>(36,50%)</b>	<b>27.104</b>



## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 12 - Cuentas por cobrar (pagar) a entidades relacionadas

Los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación y corresponden a préstamos de dinero respaldados por un contrato de cuenta corriente mercantil entre las sociedades:

Concepto	Acreedor	Moneda de reajuste	Tasa de interés	31/12/2022	Efecto en resultados	31/12/2021	Efecto en resultados
			%	M\$	M\$	M\$	M\$
Contrato de cuenta mercantil (a)	Venturance S.A.	CLP	-	177.004	-	-	-
Contrato de cuenta mercantil (b)	Venturance S.A.	USD	-	6.761	-	-	-
<b>Subtotal por cobrar</b>			<b>Neto</b>	<b>183.765</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Contrato de cuenta mercantil (a)	Venturance S.A.	CLP	-	-	-	( 261.000)	
Dividendos mínimo legal 30% (c)	Accionistas	CLP	-	( 79.420)	-	( 67.154)	-
<b>Subtotal por pagar</b>			<b>Neto</b>	<b>(79.420)</b>	<b>-</b>	<b>( 328.154)</b>	<b>-</b>
<b>Total neto</b>			<b>Neto</b>	<b>104.345</b>	<b>-</b>	<b>(328.154)</b>	<b>-</b>

- (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) Corresponde a un contrato de cuenta corriente mercantil celebrado entre las partes mediante el cual se acuerda traspasar dinero en moneda estadounidense (USD), sin reajuste ni tasa de interés.
- (c) Provisión por dividendo mínimo legal equivalente a un 30% de las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio conforme a la siguiente tabla de cálculo:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Resultado del ejercicio	264.735	101.365
Dividendo pagado	-	-
Resultado por efecto de valor razonable de activos	-	122.482
<b>Total ganancias del ejercicio atribuibles</b>	<b>264.735</b>	<b>223.847</b>
<b>Provisión dividendo mínimo legal 30%</b>	<b>79.420</b>	<b>67.154</b>

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 anual equivalente a lo menos a un 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, por lo cual, la provisión por este concepto se hace anualmente.

#### Nota 13 - Provisiones por beneficios a los empleados

La composición de la provisión por beneficios a los empleados, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

- a) Por beneficios de vacaciones legales acumuladas:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	5.325	6.220
<b>Total</b>	<b>5.325</b>	<b>6.220</b>

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cuenta con 9 empleados contratados, mientras que al 31 de diciembre de 2021 contaba con 3 empleados contratados.

## 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 2022:

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	35.000	35.000	35.000
<b>Total</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>

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

b) Nómima de accionistas al 31 de diciembre de 2022:

De acuerdo al Registro de Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

Rut	Nombre	Cantidad de acciones pagadas	Porcentaje del capital Pagado
76.095.786-0	Venturance S.A.	34.999	99,997
76.262.212-0	Inversiones Las Overas Ltda.	1	0,003
		<b>35.000</b>	<b>100%</b>

c) Capital al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	350.000	350.000
<b>Total</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>

d) Provisión dividendo mínimo al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Concepto	31/12/2022 M\$	31/12/2021
Provisión dividendo mínimo	79.420	67.154
<b>Total</b>	<b>79.420</b>	<b>67.154</b>

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 debe mantener en todo momento un Patrimonio mínimo depurado equivalente de a lo menos U.F.10.000, monto que al 31 de diciembre de 2022 es de M\$645.847 equivalente a UF18.394,46 mientras que al 31 de diciembre de 2021 era de M\$393.378 equivalente a UF 12.692,99, cifras que cumplen por sobre lo establecido en el Artículo N°10 de la Ley N°20.712.

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

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, los cuales se detallan en la Nota 21.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 15 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Remuneración de administración de Fondos	370.276	225.435
<b>Total</b>	<b>370.276</b>	<b>225.435</b>

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

Nombre del Fondo	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
FI Tronador Deuda Privada	5.139	2.752
FI Outdoors	110.859	92.382
FI Lennox Financiamiento Estructurada	56.445	42.326
FI SaaS HR	197.833	87.975
<b>Total</b>	<b>370.276</b>	<b>225.435</b>

#### Nota 16 - Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Concepto	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Otros gastos por servicios	(56.044)	(49.949)
Remuneración y gastos del personal	(414.787)	(125.580)
Seguros obligatorios de Fondos	(7.489)	(7.156)
Legales	(31.851)	(17.438)
Auditoría	(5.251)	(5.561)
Gastos bancarios	(291)	(1.798)
Otras asesorías	(1.147)	-
Patentes municipales	(2.359)	(1.796)
Servicios informáticos	(2.439)	(3.351)
Licencias de software	(5.645)	-
Multas	(21)	(15)
Movilización	(149)	-
Reglamento general de Fondos	(232)	-
Gastos notariales	(21)	(475)
IVA no recuperable	(124)	(2.202)
<b>Total</b>	<b>(527.850)</b>	<b>(215.321)</b>

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 17 – Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Utilidad en venta de cuotas de Fondos de Inversión	133.434	-
<b>Total</b>	<b>133.434</b>	<b>-</b>

Corresponde a la utilidad generada en la venta de 154 cuotas del Fondo de Inversión SaaS HR, de acuerdo a los movimientos expresados en la Nota 7.

#### Nota 18 - Otros ingresos

Los otros ingresos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Concepto	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Dividendos percibidos desde FIP Fitz Roy CP	292.129	186.472
<b>Total</b>	<b>292.129</b>	<b>186.472</b>

#### Nota 19 - Resultados por unidades de reajustes

El efecto en resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al siguiente detalle:

Concepto	01/01/2022	01/01/2021
	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Reajuste legal remanente de IVA crédito fiscal	36	155
<b>Total</b>	<b>36</b>	<b>155</b>

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 20 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

#### 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, 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:

<b>- Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada</b>	:	
Número póliza	:	01-23-023266
Fecha de garantía	:	10 de enero de 2022
Monto de la garantía	:	U.F. 10.000
Fecha de vencimiento	:	10 de enero de 2023
Emisor	:	Aseguradora Porvenir S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile
<b>- Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado</b>	:	
Número póliza	:	051319-00
Fecha de garantía	:	01 de febrero de 2022
Monto de la garantía	:	U.F. 11.534
Fecha de vencimiento	:	01 de febrero de 2023
Emisor	:	Contempora Compañía de Seguros Generales S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile
<b>- Fondo de Inversión Outdoors</b>	:	
Número póliza	:	051318-00
Fecha de garantía	:	01 de febrero de 2022
Monto de la garantía	:	U.F. 10.000
Fecha de vencimiento	:	01 de febrero de 2023
Emisor	:	Contempora Compañía de Seguros Generales S.A.
Beneficiario	:	Fondo de Inversión Outdoors
Representante de los beneficiarios	:	Banco de Chile
<b>- Fondo de Inversión SaaS HR</b>	:	
Número póliza	:	061121-00
Fecha de garantía	:	01 de junio de 2022
Monto de la garantía	:	U.F. 13.041
Fecha de vencimiento	:	01 de junio de 2023
Emisor	:	Contempora Compañía de Seguros Generales 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 a éste.

#### Nota 23 - Hechos relevantes

De acuerdo con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, al 31 de diciembre de 2022 se registraron los siguientes hechos relevantes:

Con fecha 04 de enero de 2022 se publica hecho esencial que comunica que 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 encuentra a disposición de los accionistas en las oficinas de la Sociedad y en el sitio de internet [www.venturance.cl/agf/](http://www.venturance.cl/agf/).

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.

N° 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.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 23 - Hechos relevantes (continuación)

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.

N° póliza	Fondo de Inversión	Cobertura UF
051319-00	Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado	11.534
051318-00	Fondo de Inversión Outdoors	10.000

Con fecha 18 de febrero de 2022 se envía correspondencia a la CMF en que se solicita plazo para subsanar el número mínimo de partícipes del Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado. Con fecha 18 de marzo de 2022 se recepciona por parte de la CMF Resolución exenta N°1818 que otorga al Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado hasta el 17 de febrero de 2023 para cumplir con el número de partícipes mínimos, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 5° de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, contenida en el artículo primero de la Ley N° 20.712. Además, la Comisión solicita que, una vez finalizado el plazo concedido, la Sociedad Administradora informe respecto del cumplimiento del requisito de número de partícipes del referido Fondo.

Con fecha 18 de abril de 2022 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, Santiago José Valdés Gutiérrez, Arturo Costabal García Huidobro, Pablo Ignacio Fernández Gumucio y José Antonio Taladriz Bengoa. Este acto es informado mediante hecho esencial a la CMF el día 19 de abril de 2022.

Con fecha 19 de abril de 2022 a través de envío de correspondencia a la CMF en conformidad con lo dispuesto en la Resolución Exenta N°1818 emitida por la Comisión con fecha 18 de marzo de 2022, se comunica que a partir del 31 de marzo de 2022, el "Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado", administrado por Venturance S.A. Administradora General de Fondos, ha dado cumplimiento al requisito de número de partícipes mínimos de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 5° de la Ley N° 20.712.

Con fecha 20 de mayo de 2022 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión SaaS HR se aprobó modificar su Reglamento Interno, crear una nueva serie de cuotas con el correspondiente aumento de capital y otras modificaciones necesarias. En consecuencia, con fecha 30 de mayo 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 junio 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.

N° póliza	Fondo de Inversión	Cobertura UF
061121-00	Fondo de Inversión SaaS HR	13.041

Con fecha 22 de diciembre de 2022 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión SaaS HR se aprobó modificar su Reglamento Interno, cambiando fecha de publicación de valor cuota e incorporando las menciones requeridas por la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero, aprobar los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y cualquier otro acuerdo que sea necesario para implementar las decisiones de la Asamblea.

## VENTURANCE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Nota 24 - Hechos posteriores

El día 05 de enero de 2023, 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.

N° póliza	Fondo de Inversión	Cobertura UF
092469-00	Fondo de Inversión Tronador Deuda Privada	10.000
092464-00	Fondo de Inversión Lennox Financiamiento Estructurado	13.347
092468-00	Fondo de Inversión Outdoors	36.158

Entre el 01 de enero de 2023 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (28 de marzo de 2023), no existen otros hechos posteriores que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de estos estados financieros.