

VOLCOMCAPITAL

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

*y por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de
diciembre de 2021 y 2020.*

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:
VOLCOMCAPITAL Administradora General de Fondos S.A.

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

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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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

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

TEL: 56 (2) 2651 3000

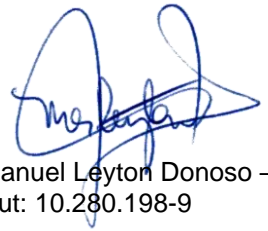
Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes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

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 VOLCOMCAPITAL Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
29 de marzo de 2022



Manuel Leyton Donoso – Socio
Rut: 10.280.198-9

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Estados de Situación financiera	3
Estados de Resultados integrales	4
Estados de Cambios en el patrimonio neto	5
Estados de Flujos de efectivo	6
Notas a los Estados financieros	7
Nota 1.- Información general	7
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables	7
2.1.- Bases de preparación	7
2.2.- Normas, interpretaciones y encomiendas obligatorias.....	9
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente.....	15
2.4.- Activos financieros	15
2.5.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta.....	16
2.6.- Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros.....	16
2.7.- Intangibles.....	17
2.8.- Propiedades, plantas y equipos	18
2.9.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19
2.10.- Capital social.....	19
2.11.- Reconocimiento de ingresos	19
2.12.- Beneficios a los empleados.....	22
2.13.- Gastos de administración	23
2.14.- Ganancia por acción.....	23
2.15.- Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	24
2.16.- Otros pasivos no financieros.....	24
2.17.- Reclasificaciones	24
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero	24
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo	32
Nota 5.- Activos financieros	32
Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	35
Nota 7.- Impuestos diferidos e impuestos a la renta	36
7.1.- Activos (Pasivos) por impuestos diferidos	36
7.2.- Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	37
7.3.- Resultado por impuesto a las ganancias.....	37
7.4.- Conciliación de la tasa efectiva	38
Nota 8.- Intangibles distintos de la plusvalía	38
Nota 9.- Propiedades, planta y equipos	40
Nota 10.- Otros activos no financieros no corrientes.....	41
Nota 11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas	41
Nota 12.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	43
Nota 13.- Provisión por beneficios a los empleados	44

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Nota 14.- Otros pasivos no financieros	44
Nota 15.- Otros pasivos financieros	45
Nota 16.- Patrimonio	45
Nota 17.- Ingresos del período	50
Nota 18.- Gastos de administración por su naturaleza	52
Nota 19.- Contingencias y juicios	52
Nota 20.- Medio Ambiente	54
Nota 21.- Sanciones	54
Nota 22.- Hechos posteriores	55

\$=Pesos Chilenos

M\$= Miles de pesos chilenos

UF= Unidad de Fomento

USD= Dólar americano

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	614.572	158.119
Activos financieros	(5)	-	25.011
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	521.175	482.240
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11)	-	65.638
Activos por impuestos corrientes	(7.2)	354.307	148.607
Otros Activos no financieros	(10)	46.856	60.704
Total activos corrientes		1.536.910	940.319
Activos no corrientes			
Activos financieros	(5)	1.698.230	1.798.772
Intangibles distintos de la plusvalía	(8)	62.220	49.954
Propiedades, planta y equipos	(9.1)	698.740	673.625
Total activos no corrientes		2.459.190	2.522.351
Total activos		3.996.100	3.462.670
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	(15)	68.935	63.788
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	312.610	198.454
Otros pasivos no financieros	(14)	449.797	327.891
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11)	173.543	187.303
Pasivos por impuestos corrientes	(7.2)	32.873	50.375
Provisiones por beneficios a los empleados	(13)	24.636	18.987
Total pasivos corrientes		1.062.394	846.798
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(15)	252.762	297.681
Pasivos por impuestos diferidos	(7.1)	357.917	241.683
Total pasivos no corrientes		610.679	539.364
Total pasivos		1.673.073	1.386.162
Patrimonio			
Capital pagado	(16.1)	943.600	943.600
Resultados acumulados		2.399.197	2.256.332
Dividendos		(1.019.770)	(1.123.424)
Total patrimonio		2.323.027	2.076.508
Total pasivo y patrimonio		3.996.100	3.462.670

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

Estados de resultados	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Comisión Fija Fondos de Inversión	(17.1)	3.901.707	3.830.761
Ingresos por dividendos		443.569	33.731
Ganancia bruta		4.345.276	3.864.492
Comisión agente colocador	(18.2)	(129.858)	(135.219)
Remuneraciones y gastos del personal	(18.1)	(807.714)	(602.439)
Gastos de administración	(18.1)	(2.238.596)	(2.084.230)
Otras (pérdidas)/ganancias	(17.2)	(11.613)	(5.576)
Resultado de actividades operacionales		1.157.495	1.037.028
Ingreso/(gastos) financieros	(17.3)	422.962	58.555
Diferencia de cambio	(17.4)	3.641	(8.694)
Resultados por unidades de reajuste	(17.4)	(8.696)	(8.659)
Ganancias (pérdidas) antes de impuesto		1.575.402	1.078.230
Resultado por impuesto a las ganancias	(7.3)	(192.879)	(281.857)
Resultado por impuestos diferidos	(7.3)	(116.234)	70.685
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		1.266.289	867.058
Estados de resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		1.266.289	867.058
Resultado integral total		1.266.289	867.058
Ganancia (pérdida) por acción			
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción		1,36	0,93

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2021	Capital pagado	Resultados acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	943.600	1.132.908	2.076.508
Emisión y pago de acciones	-	-	-
Dividendos provisorios	-	(639.883)	(639.883)
Provisión de dividendo mínimo	-	(379.887)	(379.887)
Resultado del ejercicio	-	1.266.289	1.266.289
Saldo al 31 de diciembre de 2021	943.600	1.379.427	2.323.027

Al 31 de diciembre de 2020	Capital pagado	Resultados acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	943.600	1.389.274	2.332.874
Emisión y pago de acciones	-	-	-
Dividendos provisorios	-	(863.307)	(863.307)
Provisión de dividendo mínimo	-	(260.117)	(260.117)
Resultado del ejercicio	-	867.058	867.058
Saldo al 31 de diciembre de 2020	943.600	1.132.908	2.076.508

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.567.294	4.500.842
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.669.372)	(2.271.021)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(675.602)	(472.049)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(149.770)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	(802.028)	(1.129.694)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	420.292	478.308
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de otros activos a largo plazo	(57.659)	(160.470)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	581.325	206.257
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras	-	525.707
Cobros a entidades relacionadas	245.890	210.046
Préstamos a entidades relacionadas	(178.584)	(141.890)
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(54.365)	(6.993)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión	(25.514)	-
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión	452.939	30.906
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	41.543	(24.602)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	1.005.575	638.961
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	86.928	263.685
Pago de préstamos a entidades relacionadas	(86.233)	-
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(70.590)	(68.031)
Aportes de Capital	-	-
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	(900.000)	(1.285.000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(969.895)	(1.089.346)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	455.972	27.923
Saldo inicial efectivo y equivalentes al efectivo	158.119	134.876
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	481	(4.680)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	614.572	158.119

Las notas adjuntas números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 - Información General

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 01 de junio de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta número 238 de fecha 06 de agosto de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (antes Superintendencia de Valores y Seguros), autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: Av. Alonso de Córdova 4355 Oficina 404 Vitacura, Santiago de Chile.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio con fecha 29 de marzo de 2022.

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros son las siguientes:

2.1) Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros se refieren a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board

b) Periodo cubierto y bases de comparación

Los estados financieros reflejan fielmente los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.1) Bases de preparación (continuación)

c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de VOLCOMCAPITAL Administradora General de Fondos S.A. ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional 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 período. Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del período.

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Unidades de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar observado	844,69	710,95
Euro	955,64	873,30

e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en periodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2) Normas, interpretaciones y modificaciones que aplican desde el período 2021.

a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigencia durante el período 2021

NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES		
<p><u>Reforma de la tasa de interés de referencia</u></p> <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)</p> <p>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> <p>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.</p> <p>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</p> <p>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.</p>	Agosto 2020	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.
<p><u>Modificación NIIF 16</u></p> <p>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	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de abril de 2021. Se permite su aplicación anticipada

La Sociedad evaluó el impacto que podrían generar los nuevos pronunciamientos contables, estimando que no afectan a los estados financieros.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

b) Normas, interpretaciones y modificaciones que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

MODIFICACIONES A LAS NIIF		
<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	<p>Periodos 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><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

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

b) Normas, interpretaciones y modificaciones que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación.

<p><u>Modificaciones a la NIC 1</u> (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	Periodos 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><u>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual</u></p> <p>Efectúa medicaciones 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><u>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato</u></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> <ul style="list-style-type: none">(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.	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

b) Normas, interpretaciones y modificaciones que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación.

<p><u>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto</u></p> <p>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 alquiler a terceros o para fines administrativos)” 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>	<p>Mayo de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</p>
<p><u>Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros</u></p> <p>La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Julio de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

b) Normas, interpretaciones y modificaciones que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación.

<p><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—</u> <u>Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</u></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>	Julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.
<p><u>Modifica NIC 8 – definición de estimaciones contables</u></p> <p>Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.</p> <p>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.</p>	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
<p><u>Revelación de Políticas Contables</u></p> <p>Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2</p>	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

b) Normas, interpretaciones y modificaciones que han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación.

<p><u>Modificación a NIC 12</u> Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	Mayo 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
--	-----------	--

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las normas, interpretaciones y modificaciones que aún no entran en vigencia.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones en fondos mutuos de renta fija (Tipo 1) a menos de 90 días.

2.4) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre del período corresponde al valor de la cuota al cierre del periodo en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del período bajo la línea de ingresos financieros.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.5) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio se determina como la suma del impuesto corriente y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo. Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Los importes en libros de los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación de estados financieros y se reduce en la medida en que ya no es probable que suficientes ganancias tributarias estén disponibles para que todos o parte de los activos por impuestos diferidos sean utilizados.

Para los ejercicios 2021 y 2020, la tasa de impuesto a la renta corriente es de 27%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta parcialmente integrado será de 27% si se espera que las diferencias temporarias se reviertan en el año comercial 2022 o siguientes.

2.6) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.7) Intangibles distintos de la plusvalía

De acuerdo a NIC 38, los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo, menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los activos intangibles generados internamente, excluyendo costos de desarrollo capitalizados, no son capitalizados y el gasto es reflejado en el estado de resultados en el período en el cual el gasto es incurrido.

Las vidas útiles de los activos intangibles son de 3 a 6 años. Los activos intangibles con vidas útiles definidas son amortizados linealmente durante la vida útil económica y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación de que el activo intangible puede estar deteriorado. Los cambios esperados en la vida útil o beneficios económicos futuros incluidos en el activo son tratados como cambios en estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas definidas es reconocido en el estado de resultados dentro de gastos de administración.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados pero sí se realiza una prueba de deterioro anual, individualmente o por unidad generadora de efectivo. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente para determinar si la evaluación de vida indefinida continúa siendo sustentable. Si no es así, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva. La Sociedad no presenta activos intangibles con vida útil indefinida.

Las utilidades o pérdidas que surgen del reconocimiento de un activo intangible son medidas como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor libro del activo y son reconocidas en el estado de resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas.

Identificación de vidas útiles estimadas o tasas de amortización utilizadas	Vida útil tasa mínima años
Sistemas periféricos	6
Software y licencias computacionales	6

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.8) Propiedades, planta y equipos

Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipos se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Planta y Equipos califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Sociedad calcula la cuota de depreciación considerando el enfoque de componentes. En este sentido, sólo es separado por componentes un elemento cuando existe un peso significativo en términos monetarios y son asignados métodos o vidas útiles diferentes entre los componentes identificados.

El detalle de las vidas útiles definidas al cierre de cada periodo para las distintas clases de elementos clasificados como Propiedades, Planta y Equipos se muestra a continuación:

Identificación de vidas útiles estimadas o tasas de amortización utilizadas	Vida útil tasa mínima años
Máquinas y equipos de oficina	3
Muebles de oficina	7
Oficina	80

Las mantenciones menores, así como las reparaciones, son imputadas con cargo a los resultados del periodo en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor. La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, Planta y Equipos.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

2.10) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

2.11) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen sobre base devengada a fin de cada mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión administrados, una vez que se satisface la obligación de desempeño de acuerdo a NIIF 15. Las comisiones por administración de los fondos se calculan sobre la base de lo que indica el Reglamento Interno para cada uno de los Fondo administrados. Los fondos de inversión por los cuales la administradora recibirá una comisión son:

Fondo de Inversión	Porcentaje de comisión
VolcomCapital PE Secondary I Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,2975% Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary I Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,0595% Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary II Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity I Fondo de Inversión	Hasta 0,02975% Bruto anual
VolcomCapital Special Situations II Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570% Bruto anual
VolcomCapital Special Situations II Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,0595% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity II Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity II Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,0833 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity II Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda Privada Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,8925 % Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura I Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura I Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura I Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0833 % Bruto anual
VolcomCapital Europe Equity Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,8330 % Bruto anual
VolcomCapital Europe Equity Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Europe Equity Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0833 % Bruto anual
VolcomCapital Europe Equity Fondo de Inversión Serie D	Hasta 0,0119 % Bruto anual

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.11) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Fondo de Inversión	Porcentaje de comisión
VolcomCapital Deuda Privada Perú Fondo de Inversión Serie A	Hasta 1,1900 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda Privada Perú Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,8925 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda Privada Perú Fondo de Inversión Serie C	Hasta 1,1900 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment I Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 0,4760 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment I Fondo de Inversión Privado Serie B	Hasta 0,1785 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate I Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate I Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0833 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate II Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate II Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate II Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,1000 % Bruto anual
VolcomCapital Alternativos I Fondo de Inversión Privado	Hasta 0,2975 % Bruto anual
VolcomCapital Coinversiones Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital Coinversiones Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Coinversiones Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda II Fondo de Inversión Serie A	Hasta 1,1900 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda II Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,8925 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity IV Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,4165 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity IV Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1428 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity IV Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0952 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity IV Fondo de Inversión Serie D	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment II Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 0,4760 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment II Fondo de Inversión Privado Serie B	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Crédito I Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 0,8000 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate III Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate III Fondo de Inversión Privado Serie B	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity Small Cap Fondo de Inversión Privado	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Mid Market Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital Mid Market Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,2380 % Bruto anual
VolcomCapital Mid Market Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,1428 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda Perú II Fondo de Inversión Serie A	Hasta 1,4875 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda Perú II Fondo de Inversión Serie B	Hasta 1,1900 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda Perú II Fondo de Inversión Serie E	Hasta 1,0000 % Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura II Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 0,0952 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment III Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment III Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,0833 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda III Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3000 % Bruto anual (*)
VolcomCapital Deuda III Fondo de Inversión Serie P	Hasta 0,3000 % Bruto anual (*)
VolcomCapital Private Equity V Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,0595 % Bruto anual

(*) Fondo de inversión vigente hasta 29 de marzo 2021.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.11) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Fondo de Inversión	Porcentaje de comisión
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0952 % Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión Serie D	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión Serie X	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,1200 % Bruto anual
VolcomCapital Direct Lending Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,1547 % Bruto anual
VolcomCapital Special Situations III Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1547 % Bruto anual
VolcomCapital Special Situations III Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Special Situations III Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,1300 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VI Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VI Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VI Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0952 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VI Fondo de Inversión Serie D	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VI Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,3000 % Bruto anual
VolcomCapital Deuda IV Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 285 UF Bruto anual
VolcomCapital Real Estate IV Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,357 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate IV Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Real Estate IV Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,1000 % Bruto anual
VolcomCapital Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 1,1900 % Bruto anual
VolcomCapital Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión Privado Serie F	Hasta 1,1900 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment V Fondo de Inversión Privado Serie A	Hasta 0,1190 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment V Fondo de inversión Privado Serie B	Hasta 0,0595 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VI Fondo de inversión Serie A	Hasta 0,3570 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VI Fondo de inversión Serie B	Hasta 0,2380 % Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VI Fondo de inversión Serie C	Hasta 0,1190% Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VI Fondo de inversión Serie E	Hasta 0,300% Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura III Fondo de inversión Serie A	Hasta 0,3570% Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura III Fondo de inversión Serie B	Hasta 0,1190% Bruto anual
VolcomCapital Infraestructura III Fondo de inversión Serie E	Hasta 0,3000% Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VII Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1785% Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VII Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,1190% Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VII Fondo de Inversión Serie D	Hasta 0,0595% Bruto anual
VolcomCapital Coinvestment VII Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,3000% Bruto anual

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.11) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Fondo de Inversión	Porcentaje de comisión
VolcomCapital Mid Market II Fondo de Inversión Serie A	Hasta 0,357% Bruto anual
VolcomCapital Mid Market II Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,238% Bruto anual
VolcomCapital Mid Market II Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,1428% Bruto anual
VolcomCapital Mid Market II Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,300% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VIII Fondo de Inversión Serie A	Hasta 1,4875% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VIII Fondo de Inversión Serie B	Hasta 0,1785% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VIII Fondo de Inversión Serie C	Hasta 0,0595% Bruto anual
VolcomCapital Private Equity VIII Fondo de Inversión Serie E	Hasta 0,3000% Bruto anual

La Sociedad reconoce sus ingresos de acuerdo con lo establecido por NIIF 15. La Sociedad reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando se transfieren los servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual se espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Los ingresos ordinarios se registran en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sociedad y puedan ser medidos con fiabilidad, con precios determinados y que son medidos al valor razonable de los beneficios económicos recibidos o por recibir, una vez que se satisface la obligación de desempeño.

2.12) Beneficios a los empleados

a) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengo lineal del beneficio durante el período, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

b) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

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 compensación a unidades de apoyo.

2.14) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del periodo atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el período, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.15) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

2.16) Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

2.17) Reclasificaciones

Para efectos comparativos se han efectuado algunas reclasificaciones menores a los estados financieros 2020 para una mejor comparación con el período 2021.

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, VOLCOMCAPITAL Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el “Manual”). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

1. Riesgo de mercado

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

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

1. Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de precio

i. Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del Fondo en el cual invierte.

ii. Exposición global: Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable, porción corriente	-	25.011
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable, porción no corriente	1.698.230	1.798.772

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

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

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: la Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los Fondos, o con la periodicidad que puedan ser preparadas. Adicionalmente, la Administradora monitorea permanentemente la evolución de los valores cuota de los mismos.

v. Los activos financieros a valor razonable que mantiene la Sociedad en la cartera al 31 de diciembre de 2021 corresponden a Cuotas de Fondos de Inversión y al 31 de diciembre de 2020 corresponden a Cuotas de Fondos de Inversión y Cuotas de Fondos Mutuos. El valor de las cuotas de estos Fondos está expuestas a las variaciones de precios de mercado tanto nacional como internacional.

Un análisis de sensibilidad originado por una variación negativa promedio del 2% en el precio de mercado de las inversiones tendrá un impacto en el resultado antes de impuesto de M\$ 33.965.- lo que equivale a un 2,6822% del resultado actual del período.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

1. Riesgo de mercado (continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la administradora mantiene sus recursos son los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	Activos subyacentes diciembre 2021
VolcomCapital PE Secondary I Fondo de Inversión	Alto	Participación en Fondos extranjeros
VolcomCapital PE Secondary II Fondo de Inversión	Alto	Participación en Fondos extranjeros
VolcomCapital Private Equity I Fondo de Inversión	Alto	Participación en Fondos extranjeros
VolcomCapital Deuda Privada Fondo de Inversión	Bajo	Instrumentos de deuda
VolcomCapital Private Equity II Fondo de Inversión	Alto	Participación en Fondos extranjeros

La Administración considera que dichas inversiones mantienen un Nivel Alto de riesgo, ya que, corresponden a inversiones de carácter Private Equity y se encuentran invertidas en monedas distintas al peso chileno (Dólar Estadounidense y Euro). En el caso de los Fondos de Deuda, la Administración considera que su Nivel de riesgo es Bajo, debido a que sus inversiones se encuentran garantizadas.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

1. Riesgo de mercado (continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

Hay Fondos que se encuentran con una Jerarquía de Precio Nivel 1, el cual corresponde al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de Fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre del período en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente. También existen Fondos que se encuentran valorizados por datos de entrada de Nivel 3, correspondientes a precios cotizados en mercados que no son activos, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del Fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al Fondo.

b) Riesgo de tasas de interés:

Definición: Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés. La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de tasa de interés por la inversión que mantiene en cuotas de VolcomCapital Deuda Privada FI, cuyo objetivo principal es invertir en instrumentos de deuda emitidos por personas naturales con giro comercial, empresas o entidades nacionales (pagarés). Al 31 de diciembre de 2021, el 2,4752% del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés. Para administrar el riesgo de tasas de interés, VolcomCapital Deuda Privada Fondo de Inversión mantiene los pagarés garantizados por certificados de fianza emitidos por AVLA S.A. G.R. los que a su vez deberán estar reafianzados por el Fondo AVLA Reafianzamiento I, el Fondo AVLA Reafianzamiento II, o sus equivalentes, los cuales fueron constituidos y son administrados por AVLA de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 33 de la Ley N°20.179.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

1. Riesgo de mercado (continuación)

c) Riesgo cambiario

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

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Cuentas bancarias (USD)	-	62.256
Instrumentos financieros (USD)	1.278.965	1.255.748
Cuentas bancarias (EUR)	-	17
Instrumentos financieros (EUR)	319.602	348.952

En atención a lo anterior, los saldos en cuentas corrientes y activos financieros a valor razonable que mantiene la Sociedad en la cartera al 31 de diciembre de 2021 expuestos a una variación negativa del 2% en el tipo de cambio tendrá un impacto en el resultado antes de impuesto de M\$32.156.- lo que equivale a un 2,5394% en dicho resultado.

2. Riesgo de crédito

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

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

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)**2. Riesgo de crédito (continuación)****31-12-2021**

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y	Más de 1	Total
	M\$	hasta 1 año	año	M\$
		M\$	M\$	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	521.175	-	-	521.175
Cuentas por cobrar con entidades relacionadas	-	-	-	-

31-12-2020

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y	Más de 1	Total
	M\$	hasta 1 año	año	M\$
		M\$	M\$	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	482.240	-	-	482.240
Cuentas por cobrar con entidades relacionadas	65.638	-	-	65.638

31-12-2021

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y	Más de 1	Total
	M\$	hasta 1 año	año	M\$
		M\$	M\$	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	312.610	-	-	312.610
Cuentas por pagar con entidades relacionadas	173.543	-	-	173.543

31-12-2020

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y	Más de 1	Total
	M\$	hasta 1 año	año	M\$
		M\$	M\$	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	198.454	-	-	198.454
Cuentas por pagar con entidades relacionadas	187.303	-	-	187.303

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo. (Ver nota 12).

LIQUIDEZ CORRIENTE	ACTIVOS CORRIENTES	1.536.910	
AL 31-12-2021 =	-----	-----	= 1,447
	PASIVOS CORRIENTES	1.062.394	
LIQUIDEZ CORRIENTE	ACTIVOS CORRIENTES	1.095.834	
AL 31-12-2020 =	-----	-----	= 1,088
	PASIVOS CORRIENTES	1.007.561	

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por ende, su valor justo es cercano a su valor libro.

4. Riesgo Operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de administración de Fondos, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del objetivo de inversión del Fondo y el cumplimiento por parte de los límites de los fondos administrados y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en su Reglamento Interno. La gestión directa de inversión está a cargo de la Gerencia Corporativa y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones realizadas, evaluando si éstas siguen cumpliendo con el objetivo de cada Fondo.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

4. Riesgo Operacional

Respecto al control de gestión realizado a nivel interno, la Sociedad Administradora cuenta con una encargada cumplimiento, quien diariamente controla el cumplimiento de límites normativos, reportando la situación en la que se encuentra el Fondo a distintas áreas predefinidas con anterioridad. Desde el año 2015 la Sociedad Administradora dispone de un Manual de “Gestión de Riesgo y Control Interno”, tal como lo indica la Circular N° 1869 de 2008, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la última actualización de este manual se realizó el 30 de abril de 2019 y se encuentra aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora. Las instrucciones y definiciones contenidas en dicho manual tienen por objeto elaborar y poner en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno en todas las actividades de la Sociedad Administradora. A través de este manual, la Sociedad Administradora busca aplicar un Modelo de Gestión de Riesgo y Control Interno que permita la identificación, análisis y evaluación de riesgos asociados a las actividades del negocio, por medio del establecimiento de Políticas.

5. Plan de contingencia

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, se han tomado medidas excepcionales para asegurar la protección de la salud de todos los chilenos, por lo que a partir del 18 de marzo de 2020 se determina un Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe, en los términos señalados en el artículo 41 de la Constitución. Con relación a ello, y con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado semestralmente. Además, los servicios informáticos alojados en servidor propio con respaldo diario y en servicio iCloud, los cuales cumplen con todos los estándares, requisitos y exigencias de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo caja	29	4
Saldo en bancos	614.543	158.115
Total efectivo y equivalente al efectivo	614.572	158.119

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Tipo de Moneda	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
	\$ Chilenos	614.572	95.846
	USD Dólar	-	62.256
	EUR Euro	-	17
Total efectivo y equivalente al efectivo		614.572	158.119

Nota 5 - Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los activos financieros es el siguiente:

Activos financieros no corrientes

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Cuotas de fondos de inversión	1.698.230	1.798.772
	1.698.230	1.798.772

Activos financieros corrientes

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Cuotas de fondos mutuos	-	25.011
	-	25.011

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 - Otros activos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de cuotas de fondos de inversión es el siguiente:

Cuotas Fondo de Inversión 31-12-2021	N° cuotas	Valor cuota (\$)	Total M\$
VolcomCapital Deuda Privada FI	148.536	670,9676	99.663
VolcomCapital PE Secondary I FI	187.763	1.064,3094	199.838
VolcomCapital PE Secondary II FI	1.260.123	199,7692	251.734
VolcomCapital Private Equity I FI	346.173	923,2438	319.602
VolcomCapital Private Equity II FI	756.856	1.093,1978	827.393
		Total	1.698.230

Cuotas Fondo de Inversión 31-12-2020	N° cuotas	Valor cuota (\$)	Total M\$
VolcomCapital Deuda Privada FI	71.873	940,2552	67.579
VolcomCapital PE Secondary I FI	187.673	869,8473	163.247
VolcomCapital PE Secondary II FI	1.260.123	162,5232	204.799
VolcomCapital Private Equity I FI	348.520	1.001,2385	348.952
VolcomCapital Private Equity II FI	754.419	938,9517	708.363
VolcomCapital Special Situations II FI	290.581	617,1757	179.339
VolcomCapital Deuda III FI	146.275	864,7619	126.493
		Total	1.798.772

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 5 - Otros activos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 no existen inversiones en cuotas de fondos mutuos.

Al 31 de diciembre de 2020, la composición inversiones en cuotas de fondos mutuos es la siguiente:

	N°	Moneda	Valor	Total
Cuotas Fondos Mutuos 31-12-2020	Cuotas		Cuota	M\$
Fondo Mutuo Security Plus Serie A	14.681,9401	CLP	1.703,53	25.011
			Total	25.011

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, mantiene un saldo por cobrar de M\$521.175.- y M\$482.240.- respectivamente, el cual se distribuye de la siguiente manera:

6.1) Deudores comerciales

Deudores comerciales	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
VolcomCapital PE Secondary I FI	6.480	5.439
VolcomCapital PE Secondary II FI	6.830	5.733
VolcomCapital Private Equity I FI	3.550	3.235
VolcomCapital Special Situations II FI	5.188	4.354
VolcomCapital Infraestructura I FI	4.439	3.726
VolcomCapital Europe Equity FI	39.543	14.830
VolcomCapital Deuda Privada Perú FI	79.729	69.553
VolcomCapital Private Equity II FI	5.645	4.738
VolcomCapital Coinvestment I FIP	3.970	3.332
VolcomCapital Deuda Privada FI	23.344	32.712
VolcomCapital Real Estate II FI	3.584	3.266
VolcomCapital Real Estate I FI	3.816	3.203
VolcomCapital Coinversiones FI	6.620	4.788
VolcomCapital Private Equity Small FI	598	502
VolcomCapital Alternativos I FIP	-	56.879
Volcomcapital Deuda II FI	24.287	27.457
Volcomcapital Coinvestment II FIP	5.122	5.009
Volcomcapital Private Equity IV FI	9.245	6.911
Volcomcapital Mid Market FI	9.274	7.785
Volcomcapital Deuda Perú II FI	124.158	99.274
Volcomcapital Real Estate III FIP	1.157	1.545
VolcomCapital Coinvestment III FI	2.448	2.055
Volcomcapital Deuda III FI	-	762
Volcomcapital Private Equity V FI	3.241	2.552
VolcomCapital PE Secondary III FI	17.335	12.352
VolcomCapital Direct Lending FI	2.907	2.649
Volcomcapital Deuda IV FIP	736	690
Volcomcapital Crédito I FIP	52.457	48.663
Volcomcapital Infraestructura II FIP	425	387
Volcomcapital Private Equity VI FI	7.798	6.546
VolcomCapital Special Situations III FI	8.985	7.288
Volcomcapital Real Estate IV FI	2.138	1.643
Volcomcapital Desarrollo Inmobiliario Perú FIP	6.644	3.252
VolcomCapital Coinvestment V	391	-
VolcomCapital Coinvestment VI	3.521	-
VolcomCapital Infraestructura III FI	2.355	-
VolcomCapital Coinvestment VII FI	1.313	-
VolcomCapital Mid Market II FI	3.410	-
VolcomCapital Private Equity VIII FI	7.363	-
Total deudores comerciales	490.046	453.110

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

6.2) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar	31.129	29.130
Total otras cuentas por cobrar	31.129	29.130
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	521.175	482.240

(*) De acuerdo a las estimaciones de la Administración, no existen indicadores de incobrabilidad o deterioro para las cuentas por cobrar comerciales.

Nota 7 - Impuestos diferidos e impuestos a la renta

7.1) Activos (pasivos) por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por concepto de impuesto diferido:

Concepto	31-12-2021	Movimiento	31-12-2020
	M\$	del año	M\$
		M\$	
Provisión vacaciones	6.652	1.525	5.127
Propiedades, planta y equipos	(192.133)	(137)	(191.996)
Inversión FI y FFMM propios	(172.436)	(117.622)	(54.814)
Total pasivos	(357.917)	(116.234)	(241.683)
Pasivo neto	(357.917)	(116.234)	(241.683)

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 7 - Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación

7.2) Activos (pasivos) por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle:

Activos por impuestos corrientes	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	354.307	148.607
Total activos por impuestos corrientes	354.307	148.607

Pasivos por impuestos corrientes	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales por pagar	(32.873)	(50.375)
Total pasivos por impuestos corrientes	(32.873)	(50.375)

Los pagos provisionales mensuales correspondientes al ejercicio 2021 se encuentran neteados con el Impuesto a la Renta determinado al mismo período.

7.3) Resultado por impuesto a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos por concepto de resultado por impuestos a las ganancias:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Gasto tributario corriente	(192.879)	(281.857)
Origen y reverso diferencias temporarias	(116.234)	70.685
Saldo final	(309.113)	(211.172)

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 7 - Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación

7.4) Conciliación de la tasa efectiva:

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	Tasa	01-01-2021	Tasa	01-01-2020
	%	31-12-2021	%	31-12-2020
Utilidad antes de impuestos		1.575.403		1.078.230
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	(27,00%)	(425.359)	(27,00%)	(291.122)
Otros agregados y/o deducciones	7,38%	116.246	7,41%	79.950
Total conciliación	(19,62%)	(309.113)	(19,59%)	(211.172)

Nota 8 – Intangibles distintos de la plusvalía

8.1) Composición de saldo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Amortización acumulada		Saldos netos	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Software computacional	20.004	13.060	(10.295)	(7.118)	9.709	5.942
Licencia computacional	102.342	79.342	(49.831)	(35.330)	52.511	44.012
Total	122.346	92.402	(60.126)	(42.448)	62.220	49.954

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 8 – Intangibles distintos de la plusvalía, continuación

8.2) Reconciliaciones del saldo de intangibles distintos de la plusvalía

El movimiento de los ejercicios al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el rubro intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

Al 31.12.2021	Software	Licencia	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2021, bruto	13.060	79.342	92.402
Adiciones	6.944	23.000	29.944
Bajas	-	-	-
Total intangibles bruto	20.004	102.342	122.346
Amortización acumulada inicial	(7.118)	(35.330)	(42.448)
Amortización del ejercicio	(3.177)	(14.501)	(17.678)
Total amortización acumulada	(10.295)	(49.831)	(60.126)
Total intangibles neto al 31.12.2021	9.709	52.511	62.220

Al 31.12.2020	Software	Licencia	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020, bruto	13.060	79.342	92.402
Adiciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Total intangibles bruto	13.060	79.342	92.402
Amortización acumulada inicial	(4.942)	(22.106)	(27.048)
Amortización del ejercicio	(2.176)	(13.224)	(15.400)
Total amortización acumulada	(7.118)	(35.330)	(42.448)
Total intangibles neto al 31.12.2020	5.942	44.012	49.954

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9 - Propiedades, Planta y Equipos

9.1) Composición de saldo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Máquinas y equipos	74.564	28.879	(15.623)	(8.874)	58.941	20.005
Muebles de oficina	17.249	17.249	(7.817)	(5.353)	9.432	11.896
Oficinas	667.980	667.980	(37.613)	(26.256)	630.367	641.724
Total	759.793	714.108	(61.053)	(40.483)	698.740	673.625

9.2) Reconciliaciones del saldo de propiedades, planta y equipos

El movimiento del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el rubro propiedades, planta y equipos, es el siguiente:

Al 31.12.2021	Máq. y equipos	Muebles	Oficinas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2021, bruto	28.879	17.249	667.980	714.108
Adiciones	45.685	-	-	45.685
Bajas	-	-	-	-
Total propiedades, planta y equipos bruto	74.564	17.249	667.980	759.793
Depreciación acumulada inicial	(8.874)	(5.353)	(26.256)	(40.483)
Depreciación del ejercicio	(6.749)	(2.464)	(11.357)	(20.570)
Total depreciación acumulada	(15.623)	(7.817)	(37.613)	(61.053)
Total propiedades, planta y equipos neto al 31.12.2021	58.941	9.432	630.367	698.740

Al 31.12.2020	Máq. y equipos	Muebles	Oficinas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020, bruto	19.602	17.249	662.988	699.839
Adiciones	9.277	-	4.992	14.269
Bajas	-	-	-	-
Total propiedades, planta y equipos bruto	28.879	17.249	667.980	714.108
Depreciación acumulada inicial	(5.322)	(2.889)	(14.929)	(23.140)
Depreciación del ejercicio	(3.552)	(2.464)	(11.327)	(17.343)
Total depreciación acumulada	(8.874)	(5.353)	(26.256)	(40.483)
Total propiedades, planta y equipos neto al 31.12.2020	20.005	11.896	641.724	673.625

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 – Otros activos no financieros, corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
IVA crédito fiscal	29.608	60.704
Otros	17.248	-
Saldo final	46.856	60.704

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

11.1) Transacciones con entidades relacionadas

La propiedad accionaria de la Sociedad corresponde a Volcom Servicios Financieros SpA con un 99,9999% de las acciones e Inversiones Paptic SpA con el 0,0001% de las acciones restantes.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

Nombre	Relación	Descripción transacción	31-12-2021	Efecto en resultados
			M\$	M\$
Volcom Servicios Financieros Dos SpA	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	5	-
Volcom Servicios Financieros Dos SpA	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	(5)	-
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	(65.506)	(132)
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	14.219	-
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	(14.059)	(160)
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	105.315	-
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	(107.115)	1.800
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	73.000	-
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	(73.000)	-
Volcom Securitizadora	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	60	-
Volcom Securitizadora	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	(60)	-
Volcom Securitizadora	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	200	-
Volcom Securitizadora	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	(200)	-
Volcom Securitizadora	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	4	-
Volcom Securitizadora	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	(4)	-
Inversiones Internacionales Sequoia SpA	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	(72.709)	-
Inversiones Internacionales Sequoia SpA	Matriz Común	Cta. Cte. Mercantil	72.175	534
Volcom AM SpA	Matriz Común	Prestación de Servicios	(1.860.660)	(1.860.660)
Total			(1.928.340)	(1.858.618)

Nombre	Relación	Descripción transacción	31-12-2020	Efecto en resultados
			M\$	M\$
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	65.638	-
Volcom AM SpA	Matriz Común	Prestación de Servicios	(1.834.548)	(1.834.548)
Total			(1.768.910)	(1.834.548)

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

11.2) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado, no existen garantías y la administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad, siendo su detalle el siguiente:

Nombre	Relación	Descripción transacción	Tipo de moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	Dólares Estadounidenses	-	19.454
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	Euros	-	46.184
Total				-	65.638

11.3) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

La composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado.

Nombre	Relación	Descripción transacción	Tipo de moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Volcom Servicios Financieros SpA	Matriz	Cta. Cte. Mercantil	Pesos no reajustables		-
Volcom AM SpA	Matriz Común	Prestación de Servicios	Pesos no reajustables	173.543	187.303
Total				173.543	187.303

11.4) Remuneración y beneficios del personal clave

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, las remuneraciones obtenidas por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General y Gerente Corporativo, fueron de M\$179.213.- (M\$ 154.735- al 31 de diciembre de 2020).

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Detalle	Moneda		31-12-2021		31-12-2020	
	origen	Vcto.	M\$	Vcto.	M\$	
Previred	CLP	12-01-2022	20.483	12-01-2021	7.728	
Directorio	CLP	31-01-2022	25.667	31-01-2021	24.565	
Honorarios por pagar	CLP	31-01-2022	5.235	31-01-2021	-	
Impuesto segunda categoría	CLP	20-01-2022	5.084	20-01-2021	3.945	
Retencion 3% prestamo tasa cero	CLP	20-01-2022	46	20-01-2021	-	
Impuesto único a los trabajadores	CLP	20-01-2022	45.922	20-01-2021	2.724	
Servicios de auditoría	CLP	31-03-2022	2.124	31-03-2021	1.724	
Bono discrecional	CLP	31-01-2022	122.870	31-01-2021	129.634	
Otros asesorías	CLP	31-03-2022	39.016	31-01-2021	-	
Otros	CLP	31-01-2022	46.163	31-01-2021	28.134	
Total			312.610		198.454	

Debido a la naturaleza de los conceptos incluidos en esta cuenta, no existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo a lo requerido en NIIF 7 (complementado por Oficio Circular N°595 de 2010). El saldo total de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales, cuyo vencimiento es inferior a tres meses.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 13 - Provisión por beneficios a los empleados

13.1) Composición del saldo

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficio	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	24.636	18.987
Total beneficios a los empleados	24.636	18.987

13.2) Movimiento de los beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

31-12-2021	Vacaciones personal	Bono al personal
	M\$	M\$
Saldo inicial	18.987	-
Uso del beneficio	-	-
Aumento (disminución) del beneficio	5.649	-
Saldo final	24.636	-
31-12-2020	Vacaciones personal	Bono al personal
	M\$	M\$
Saldo inicial	11.178	-
Uso del beneficio	-	-
Aumento (disminución) del beneficio	7.809	-
Saldo final	18.987	-

Nota 14 - Otros pasivos no financieros

Los pasivos no financieros que presenta la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Dividendo mínimo 2020	-	260.117
Dividendo mínimo 2021	379.887	-
IVA Débito fiscal	69.911	67.774
Total	449.797	327.891

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 15 – Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros que presenta la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2021:

Otros pasivos Financieros Corriente y No Corrientes	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	1 año M\$	2 años a 5 años M\$	31-12-2021 M\$
Crédito Hipotecario	UF	2,75	2,75	68.935	252.762	321.697
Total				68.935	252.762	321.697

Al 31 de diciembre de 2020:

Otros pasivos Financieros Corriente y No Corrientes	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	1 año M\$	2 años a 5 años M\$	31-12-2020 M\$
Crédito Hipotecario	UF	2,75	2,75	63.788	297.681	361.469
Total				63.788	297.681	361.469

Nota 16 - Patrimonio

16.1) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social autorizado asciende a M\$943.600.-, el cual se encuentra suscrito y pagado.

16.2) Acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social autorizado está representado por 930.000 acciones, las cuales se encuentran emitidas y pagadas en su totalidad, sin valor nominal.

Accionista	31-12-2021	31-12-2020
Volcom Servicios Financieros SpA	929.999	929.999
Inversiones Paptic SpA	1	1
Total acciones	930.000	930.000

Número de acciones	31-12-2021	31-12-2020
Acciones autorizadas	930.000	930.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	930.000	930.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 16 – Patrimonio, continuación

16.2) Acciones, continuación

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del ejercicio se presenta a continuación:

Movimiento de acciones	31-12-2021	31-12-2020
Acciones en circulación inicio	930.000	930.000
Aumentos del ejercicio	-	-
Acciones en circulación al cierre	930.000	930.000

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital. La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

16.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2021 ascienden a M\$ 1.379.427- (M\$ 1.132.908.- al 31 de diciembre de 2020).

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Resultado acumulado	1.132.908	1.389.274
Dividendos provisorios	(900.000)	(863.307)
Reversa de dividendo mínimo año anterior	260.117	-
Dividendo mínimo	(379.887)	(260.117)
Resultado del ejercicio	1.266.289	867.058
Saldo final	1.379.427	1.132.908

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

16.4) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada ejercicio una provisión por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias (pérdidas) acumuladas en el Estado de Cambios en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2021, se ha provisionado M\$ 379.887.-, correspondiente al 30% del resultado del ejercicio terminado a dicha fecha.

El detalle del movimiento de los dividendos es el siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Dividendos provisorios	(900.000)	(863.307)
Reversa dividendo mínimo año anterior	260.117	-
Dividendo mínimo año actual	(379.887)	(260.117)
Saldo final	(1.019.770)	(1.123.424)

En 2021, se pagaron dividendos provisorios por M\$ 200.000.- con cargo a utilidades del 2020, según sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 10 de noviembre de 2021, se pagaron dividendos provisorios por M\$ 500.000.- con cargo a utilidades del 2020, según Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de junio de 2021, se pagaron dividendos definitivos por M\$ 200.000.- con cargo a utilidades del 2020, según Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 30 de marzo de 2021.

En 2020, se pagaron dividendos definitivos por M\$ 335.000.- con cargo a utilidades del 2019, según Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 08 de mayo de 2020, se pagaron dividendos definitivos por M\$ 180.000.- con cargo a utilidades del 2019, según Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 19 de diciembre de 2020, se pagaron dividendos definitivos por M\$ 350.000.- con cargo a utilidades del 2019, según Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 24 de julio de 2020, se pagaron dividendos definitivos por M\$ 200.000.- con cargo a utilidades del 2019, según Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 25 de agosto de 2020, se pagaron dividendos definitivos por M\$ 220.000.- con cargo a utilidades del 2019, según Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 29 de diciembre de 2020.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

16.5) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- a) Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la ley y/o normativa vigente y;
- b) Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras. Según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 72.948,72.-

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 16 - Patrimonio (continuación)

16.5) Gestión de riesgo de capital (continuación)

	31-12-2021	31-12-2020
PATRIMONIO CONTABLE	M\$	M\$
Patrimonio contable	2.323.027	2.076.509
Cuenta corriente empresa relacionada	-	(65.638)
Activos Intangibles (netos)	(62.220)	(49.954)
Patrimonio depurado M\$	2.260.807	1.960.917
Patrimonio depurado en UF	72.948,72	67.454,23

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los Fondos y carteras de terceros administradas, se revela en la nota 19 “Contingencias y Juicios”.

16.6) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del período atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderados en circulación durante el período, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	1.266.289	867.058
Promedio ponderado de número de acciones, básico	930.000	930.000
Utilidad básica por acción	1,36	0,93

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 - Ingresos del período

17.1) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de ingresos por actividades ordinarias es:

Ingresos ordinarios	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Comisión Fija Fondo PE Secondary I Fondo de Inversión	58.072	60.111
Comisión Fija Fondo PE Secondary II Fondo de Inversión	61.207	63.357
Comisión Fija Fondo Private Equity I Fondo de Inversión	33.099	33.335
Comisión Fija Fondo Special Situations II Fondo de Inversión	46.491	48.124
Comisión Fija Fondo Private Equity II Fondo de Inversión	50.587	52.365
Comisión Fija Fondo Infraestructura I Fondo de Inversión	39.784	41.184
Comisión Fija Fondo Europe Equity Fondo de Inversión	183.679	133.374
Comisión Fija Fondo Deuda Privada Perú Fondo de Inversión	738.283	770.158
Comisión Fija Fondo Deuda Privada Fondo de Inversión	292.634	350.111
Comisión Fija Fondo Alternativos I Fondo de Inversión Privado	151.293	141.102
Comisión Fija Fondo Coinvestment I Fondo de Inversión Privado	35.577	36.824
Comisión Fija Fondo Real Estate II Fondo de Inversión	34.854	35.101
Comisión Fija Fondo Coinversiones Fondo de Inversión	54.892	50.562
Comisión Fija Fondo Private Small Cap Fondo de Inversión Privado	5.355	5.543
Comisión Fija Fondo Private Equity IV Fondo de Inversión	83.033	71.215
Comisión Fija Fondo Coinvestment II Fondo de Inversión Privado	47.696	55.436
Comisión Fija Fondo Deuda II Fondo de Inversión	266.052	269.332
Comisión Fija Fondo Real Estate I Fondo de Inversión	34.201	35.402
Comisión Fija Fondo Mid Market Fondo de Inversión	83.120	86.039
Comisión Fija Fondo Deuda Peru II Fondo de Inversión	1.100.118	1.069.067
Comisión Fija Fondo Real Estate III Fondo de Inversión Privado	11.115	16.859
Comisión Fija Fondo Credito I Fondo de Inversión Privado	22.460	21.621
Comisión Fija Fondo Infraestructura II Fondo de Inversión Privado	3.964	3.992
Comisión Fija Fondo Coinvestment III Fondo de Inversión	21.940	25.288
Comisión Fija Fondo Deuda III Fondo de Inversión	1.505	7.601
Comisión Fija Fondo Deuda IV Fondo de Inversión Privado	7.156	6.875
Comisión Fija Fondo Direct Lending Fondo de Inversión	27.104	27.304
Comisión Fija Fondo PE Secondary III Fondo de Inversión	143.755	138.908
Comisión Fija Fondo Private Equity V Fondo de Inversión	27.899	26.661
Comisión Fija Fondo Private Equity VI Fondo de Inversión	69.890	72.143
Comisión Fija Fondo Special Situations III Fondo de Inversión	79.210	64.977
Comisión Fija Fondo Real Estate IV Fondo de Inversión	19.628	5.309
Comisión Fija Fondo Desarrollo Inmobiliario Perú Fondo de Inversión Privado	36.084	5.481
Comisión Fija Fondo Coinvestment V Fondo de Inversión Privado	2.443	-
Comisión Fija Fondo Coinvestment VI Fondo de Inversión Privado	9.006	-
Comisión Fija Fondo Infraestructura III Fondo de Inversión Privado	4.988	-
Comisión Fija Fondo Coinvestment VII Fondo de Inversión Privado	1.844	-
Comisión Fija Fondo Mid Market II Fondo de Inversión	5.501	-
Comisión Fija Fondo Private Equity VIII Fondo de Inversión	6.188	-
Total	3.901.707	3.830.761

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 - Ingresos del período (continuación)

17.2) Otras (pérdidas) /ganancias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de Otras (pérdidas) /ganancias es el siguiente:

Otras (pérdidas) /ganancias	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Otros gastos no operacionales	(11.613)	(5.576)
Total	(11.613)	(5.576)

(*) Corresponden a gastos que se derivan de transacciones menores realizadas por la Sociedad.

17.3) Ingresos/ (gastos) financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de Ingresos/ (gastos) financieros es el siguiente:

Ingresos/ (gastos) financieros	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Resultado en valorización Fondos mutuos	-	5
Resultado en valorización Fondo de inversión	448.628	24.813
Resultado de capital inversión en acciones	-	-
Perdida en venta de acciones	-	44.024
Gastos financieros	(460)	(2.790)
Intereses por préstamo bancario	(9.521)	(10.828)
Resultado en venta de Fondos de inversión	(15.705)	2.927
Resultado en rescate de fondos mutuos	20	404
Total	422.962	58.555

17.4) Diferencia de cambio y Resultados por unidades de reajuste

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de la diferencia de cambio y Resultados por unidades de reajustes es el siguiente:

Diferencia de cambio	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Diferencia de cambio USD	3.811	(8.456)
Diferencia de cambio EUR	(170)	(238)
Resultado por unidad de Reajuste UF	(8.696)	(8.659)
Total	(5.055)	(17.353)

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 18 – Gastos de administración por su naturaleza

Nota 18.1 - Gastos de administración, remuneraciones y gastos del personal

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

Concepto	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Remuneración y beneficios a empleados	(807.714)	(602.439)
Asesorías	(158.840)	(51.159)
Seguros generales	(39.478)	(29.255)
Depreciación y amortización	(38.248)	(32.743)
Servicios Financieros	(1.860.660)	(1.834.548)
Otros	(141.370)	(136.525)
Total Gastos de administración, remuneraciones y gastos del personal	<u>(3.046.310)</u>	<u>(2.686.669)</u>

Nota 18.2 – Gastos comisión agente colocador

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de la comisión agente colocador es el siguiente:

Comisión agente colocador	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Comisión operación	(129.858)	(135.219)
Total	<u>(129.858)</u>	<u>(135.219)</u>

Nota 19 - Contingencias y juicios

VOLCOMCAPITAL Administradora General de Fondos S.A. ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada Fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los Fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 19 - Contingencias y juicios, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto asegurado	N° póliza
VolcomCapital PE Secondary I Fondo de Inversión	UF	18.454	688312
VolcomCapital PE Secondary II Fondo de Inversión	UF	23.616	697197
VolcomCapital Private Equity I Fondo de Inversión	UF	44.631	733216
VolcomCapital Special Situations II Fondo de Inversión	UF	15.885	714823
VolcomCapital Deuda Privada Fondo de Inversión	UF	15.604	747280
VolcomCapital Infraestructura I Fondo de Inversión	UF	10.000	765224
VolcomCapital Private Equity II Fondo de Inversión	UF	24.982	751061
VolcomCapital Europe Equity Fondo de Inversión	UF	33.950	793986
VolcomCapital Deuda Privada Perú Fondo de Inversión	UF	25.970	800005
VolcomCapital Real Estate I Fondo de Inversión	UF	10.000	759857
VolcomCapital Real Estate II Fondo de Inversión	UF	10.000	821492
VolcomCapital Private Equity IV Fondo de Inversión	UF	18.116	782394
VolcomCapital Coinversiones Fondo de Inversión	UF	14.117	852883
VolcomCapital Deuda II Fondo de Inversión	UF	11.843	852884
VolcomCapital Private Equity V Fondo de Inversión	UF	10.000	871040
VolcomCapital PE Secondary III Fondo de Inversión	UF	17.616	871043
VolcomCapital Special Situations III Fondo de Inversión	UF	11.912	871044
VolcomCapital Deuda Perú II Fondo de Inversión	UF	36.194	871039
VolcomCapital Mid Market Fondo de Inversión	UF	10.000	876591
VolcomCapital Direct Lending Fondo de Inversión	UF	10.000	913850
VolcomCapital Coinvestment III Fondo de Inversión	UF	10.000	948347

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 19 - Contingencias y juicios, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto asegurado	N° póliza
VolcomCapital Private Equity VI Fondo de Inversión	UF	10.000	920619
VolcomCapital Real Estate IV Fondo de Inversión	UF	10.000	974739
VolcomCapital Private Equity VIII Fondo de Inversión	UF	10.000	993225
VolcomCapital Real Estate V Fondo de Inversión	UF	10.000	1004035
VolcomCapital Mid Market II Fondo de Inversión	UF	10.000	1031784
VolcomCapital Infraestructura III Fondo de Inversión	UF	10.000	1037721
VolcomCapital Oportunístico Inmobiliario Fondo de Inversión	UF	10.000	1040314
VolcomCapital Coinvestment VI Fondo de Inversión	UF	10.000	1046857
VolcomCapital Private Equity IX Fondo de Inversión	UF	10.000	1057417

Nota 20 - Medio ambiente

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

Nota 21 - Sanciones

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ni sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, y tampoco por ningún otro organismo fiscalizador.

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores

En Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 25 de enero de 2022, se acordó efectuar una disminución de capital de VOLCOMCAPITAL Coinvestment III Fondo de Inversión, por el valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, con la finalidad de restituir a los Aportantes la proporción que les corresponda en la referida disminución, en los términos regulados en el Número Dos del Título X del Reglamento Interno del Fondo, de acuerdo con la forma y condiciones siguientes:

- /i/ Con fecha 2 de febrero de 2022, se procederá al pago de la primera disminución de capital, por un monto total de USD 769.975,76.
- /ii/ La citada disminución de capital se realizará por medio de la disminución en el valor cuota del fondo, por lo que no existirá devolución de cuotas. Adicionalmente Ardian ASF Peace ha informado que la totalidad de esta distribución es considerada No Rellamable.
- /iii/ El detalle es el siguiente:

VOLCOMCAPITAL Coinvestment III Fondo de Inversión			
Disminución de Capital			
Nemotécnico	Monto (USD)	Cuotas Vigentes	Factor
CFIVCO3A-E	119.678,92	4.011.571	0,02983342934725570
CFIVCO3B-E	650.296,84	21.764.954	0,02987816284840300

En Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 25 de enero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL Coinvestment III Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de USD 792.024,24. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL Coinvestment III Fondo de Inversión			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	USD	Cuotas	Factor
CFIVCO3A-E	123.106,61	4.011.571	0,03068788013474020
CFIVCO3B-E	668.917,63	21.764.954	0,03073370290605710

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 25 de enero de 2022, se acordó la creación de un fondo de inversión cuyo objetivo principal sería invertir, ya sea directamente o a través de sociedades y/o instrumentos financieros constituidos especialmente para tales efectos en Chile o en el extranjero, en ARDIAN Co-Investment Fund VI SLP; un fondo especial de responsabilidad limitada o special limited partnership constituido bajo las leyes de Francia, administrado por ARDIAN France, una sociedad anónima o société anonyme constituida de acuerdo a las leyes de Francia o administrado por los continuadores legales de ésta o sus sociedades relacionadas (en adelante “ARDIAN”).

El Directorio acordó, por unanimidad, proceder con la emisión de emisión de 100.000.000 de cuotas Serie A, 380.000.000 de cuotas Serie B, 200.000.000 de cuotas Serie C y 20.000.000 de cuotas Serie E correspondientes a la primera emisión de cuotas de VOLCOMCAPITAL Coinversiones II Fondo de Inversión.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 31 de enero de 2022, se acordó efectuar una disminución de capital de VOLCOMCAPITAL PE Secondary III Fondo de Inversión, por el valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, con la finalidad de restituir a los Aportantes la proporción que les corresponda en la referida disminución, en los términos regulados en el Número Dos del Título X del Reglamento Interno del Fondo, de acuerdo con la forma y condiciones siguientes:

/i/ Con fecha 15 de febrero de 2022, se procederá al pago de la quinta disminución de capital, por un monto total de USD 432.934,13.- La citada disminución de capital se realizará por medio de la disminución en el valor cuota del Fondo, por lo que no existirá devolución de cuotas.

/ii/ Adicionalmente Ardian ASF VIII ha informado que el 100% de esta distribución es considerada Rellamable.

/iii/ Los montos serán los siguientes:

VOLCOMCAPITAL PE Secondary III Fondo de Inversión			
Disminución de Capital			
Nemotécnico	Monto (USD)	Cuotas Vigentes	Factor
CFIPES3A-E	15.845,39	3.613.257	0,00438534817755836
CFIPES3B-E	53.508,93	11.928.910	0,00448565124558740
CFIPES3C-E	66.428,55	14.795.267	0,00448985138287810
CFIPES3D-E	151.183,63	33.496.558	0,00451340791492670
CFIPES3E-E	6.910,49	1.543.180	0,00447808421571040
CFIPES3X-E	139.057,14	30.673.389	0,00453347818853670

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 31 de enero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL PE Secondary III Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de USD 5.152.065,87. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL PE Secondary III Fondo de Inversión			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	USD	Cuotas	Factor
CFIPES3A-E	188.581,07	3.613.257	0,05219143559398070
CFIPES3B-E	636.785,04	11.928.910	0,05338166186181300
CFIPES3C-E	790.527,84	14.795.267	0,05343113037432850
CFIPES3D-E	1.799.137,47	33.496.558	0,05371111473602750
CFIPES3E-E	82.242,41	1.543.180	0,05329411345403650
CFIPES3X-E	1.654.792,04	30.673.389	0,05394878407469090

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 31 de enero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL Private Equity IV Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de EUR 6.172.500,00. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL Private Equity IV Fondo de Inversión			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	EUR	Cuotas	Factor
CFIVPE4A-E	97.402,05	1.099.139	0,08861668087475740
CFIVPE4B-E	1.570.839,53	17.301.040	0,09079451466501440
CFIVPE4C-E	1.553.346,66	17.036.301	0,09117863437608900
CFIVPE4D-E	2.296.336,65	25.106.445	0,09146403045114510
CFIVPE4E-E	654.575,11	9.911.146	0,06604434139099550

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 02 de febrero de 2022, se acordó efectuar una disminución de capital de VOLCOMCAPITAL Private Equity VI Fondo de Inversión, por el valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, con la finalidad de restituir a los Aportantes la proporción que les corresponda en la referida disminución, en los términos regulados en el Número Dos del Título X del Reglamento Interno del Fondo, de acuerdo con la forma y condiciones siguientes:

/i/ Con fecha 16 de febrero de 2022, se procederá al pago de la cuarta disminución de capital, por un monto total de USD 284.718,69.- La citada disminución de capital se realizará por medio de la disminución en el valor cuota del Fondo, por lo que no existirá devolución de cuotas.

/ii/ Adicionalmente Platinum Equity Capital Partners V ha informado que el 100% de esta distribución es considerada Rellamable.

/iii/ Los montos serán los siguientes:

VOLCOMCAPITAL Private Equity VI Fondo de Inversión			
Disminución de Capital			
Nemotécnico	Monto (USD)	Cuotas Vigentes	Factor
CFIVPE6A-E	17.413,97	7.805.746	0,00223091681435701
CFIVPE6B-E	112.893,81	47.795.004	0,00236204206615403
CFIVPE6C-E	94.993,54	39.988.249	0,00237553637319800
CFIVPE6D-E	59.417,37	24.801.032	0,00239576199893617

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 02 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL Private Equity VI Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de USD 523.281,31. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL Private Equity VI Fondo de Inversión			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	USD	Cuotas	Factor
CFIVPE6A-E	32.005,98	7.805.746	0,00410031020737800
CFIVPE6B-E	207.486,80	47.795.004	0,00434118176870536
CFIVPE6C-E	174.587,05	39.988.249	0,00436595885956397
CFIVPE6D-E	109.201,48	24.801.032	0,00440310225800281

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de febrero de 2022, se acordó efectuar una disminución de capital de VOLCOMCAPITAL Coinvestment I Fondo de Inversión Privado, por el valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, con la finalidad de restituir a los Aportantes la proporción que les corresponda en la referida disminución, en los términos regulados en el Número Dos del Título X del Reglamento Interno del Fondo, de acuerdo con la forma y condiciones siguientes:

/i/ Con fecha 18 de febrero de 2022, se procederá al pago de la novena disminución de capital, por un monto total de USD 52.960,78.- La citada disminución de capital se realizará por medio de la disminución en el valor cuota del Fondo, por lo que no existirá devolución de cuotas.

/ii/ Adicionalmente, ASF Copper ha informado que el 100% de esta distribución es considerada No Rellamable.

/iii/ Los montos serán los siguientes:

VOLCOMCAPITAL Coinvestment I Fondo de Inversión Privado			
Disminución de Capital			
Nemotécnico	Monto (USD)	Cuotas Vigentes	Factor
A	15.765,31	3.379.890	0,00466444470086305
B	37.195,47	7.811.302	0,00476175034584503

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL Coinvestment I Fondo de Inversión Privado, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de USD 497.039,22. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL Coinvestment I Fondo de Inversión Privado			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	USD	Cuotas	Factor
A	147.967,58	3.379.890	0,04377881528688800
B	349.071,64	7.811.302	0,04468802256013150

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL Deuda Privada Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de \$523.209.470. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL Deuda Privada Fondo de Inversión			
Dividendo Definitivo			
Nemotécnico	CLP	Cuotas	Factor
CFIVOBPD-E	523.209.470,00	46.743.237	11,19326566964110000

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de febrero de 2022, se acordó efectuar una disminución de capital de VOLCOMCAPITAL Deuda Privada Fondo de Inversión, por el valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, con la finalidad de restituir a los Aportantes la proporción que les corresponda en la referida disminución, en los términos regulados en el Número Dos del Título X del Reglamento Interno del Fondo, de acuerdo con la forma y condiciones siguientes:

/i/ Con fecha 21 de febrero de 2022, se procederá al pago de la decimosegunda disminución de capital, por un monto total de \$1.476.790.530. La citada disminución de capital se realizará por medio de la disminución en el valor cuota del Fondo, por lo que no existirá devolución de cuotas.

/ii/ Los montos serán los siguientes:

VOLCOMCAPITAL Deuda Privada Fondo de Inversión			
Disminución de Capital			
Nemotécnico	Monto (CLP)	Cuotas Vigentes	Factor
CFIVOBPD-E	1.476.790.530	46.743.237	31,59367268467090000

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL Deuda II Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de \$543.401.181. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL DEUDA II FONDO DE INVERSION			
Dividendo Definitivo			
Nemotécnico	CLP	Cuotas	Factor
CFIDEU2A-E	101.693.727,00	5.709.143	17,81243296936160000
CFIDEU2B-E	441.707.454,00	24.536.583	18,00199538786640000

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 09 de febrero de 2022, se acordó efectuar una disminución de capital de VOLCOMCAPITAL Deuda II Fondo de Inversión, por el valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, con la finalidad de restituir a los Aportantes la proporción que les corresponda en la referida disminución, en los términos regulados en el Número Dos del Título X del Reglamento Interno del Fondo, de acuerdo con la forma y condiciones siguientes:

/i/ Con fecha 22 de febrero de 2021, se procederá al pago de la segunda disminución de capital, por un monto total de \$ 1.056.598.819. La citada disminución de capital se realizará por medio de la disminución en el valor cuota del Fondo, por lo que no existirá devolución de cuotas.

/ii/ Los montos serán los siguientes:

VOLCOMCAPITAL DEUDA II FONDO DE INVERSION			
Disminución de Capital			
Nemotécnico	Monto (CLP)	Cuotas Vigentes	Factor
CFIDEU2A-E	197.735.073	5.709.143	34,63480823654270000
CFIDEU2B-E	858.863.746	24.536.583	35,00339660171920000

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 18 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL PE Secondary I Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de USD 2.810.000. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL PE Secondary I Fondo de Inversión			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	USD	Cuotas	Factor
CFIPES1A-E	149.416,10	3.294.010	0,04535994122665080
CFIPES1B-E	2.660.583,90	54.839.233	0,04851606695520340

VOLCOMCAPITAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 22 - Hechos posteriores, continuación

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 18 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de VOLCOMCAPITAL PE Secondary II Fondo de Inversión, con cargo a los Beneficios Netos Percibidos correspondientes al ejercicio 2021, por la cantidad total de USD 3.602.000. El detalle de la distribución del dividendo se muestra a continuación:

VOLCOMCAPITAL PE Secondary II Fondo de Inversión			
Dividendo definitivo			
Nemotécnico	USD	Cuotas	Factor
CFIPES2A-E	3.602.000,00	422.160.307	0,00853230381983780

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han existido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.