

2021

MEMORIA ANUAL 2021

ALTIS
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

I. ÍNDICE

I.	ÍNDICE	1
II.	IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD	2
III.	ADMINISTRACIÓN.....	3
IV.	ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD	5
V.	INSTALACIONES	6
VI.	PROPIEDAD Y CONTROL	6
VII.	HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES	7
VIII.	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
IX.	DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	10
X.	INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES	11
XI.	ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS.....	13

II. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

a. Identificación básica

Nombre o Razón Social	ALTIS S.A Administradora General de Fondos
R.U.T.	76.551.925-K
Tipo de sociedad	Sociedad anónima especial
Domicilio Legal	Espoz 3150 Oficina 404
Comuna	Vitacura
Región	Metropolitana
Sitio web	www.altis.cl
Teléfono	+56 2 25998000

b. Antecedentes Legales

ALTIS S.A Administradora General de Fondos se constituyó como una sociedad anónima cerrada denominada ALTIS S.A Administradora General de Fondos, por escritura pública de fecha 13 de enero 2016, ante el notario de la ciudad de Santiago Raúl Undurraga Lazo. El extracto de constitución se inscribió a fojas 19151 N°10641 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2016, y su extracto fue publicado en el Diario Oficial de fecha 18 de marzo 2016.

Mediante Resolución Exenta N°497 de fecha 4 de marzo de 2016, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero se autorizó su existencia y aprobaron sus estatutos de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 20.712 de 2014 y su Reglamento, el D.S. N° 129 de 2014.

Asimismo, mediante Resolución exenta N° 119 del 23 de enero 2018, Altis S.A Administradora General de Fondos fue inscrita en el Registro Especial de Administradora de Mandato bajo el N° 21, lo que consta en el Certificado N° 40 emitido por la Comisión de Mercado Financiero.

III. ADMINISTRACIÓN

a. Directorio, Administración y Ejecutivos

El Directorio está conformado por las siguientes personas:

PRESIDENTE

Felipe Joannon Vergara

MBA Wharton School, University Pennsylvania, Philadelphia, EE.UU.

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile

VICEPRESIDENTE

José Gabriel Palma Domínguez

MBA FW OLIN Graduate School of Business, Babson College, Boston, EE.UU.

Abogado Pontificia Universidad Católica de Chile

DIRECTORES

Alejandro Puentes Bruno

MBA Harvard Business School, Boston, EE.UU.

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile

Ramón Lagos Serrano

Magíster en Gestión y Dirección de Empresas, Universidad de Chile

Ingeniero Civil Universidad de Chile

Marisol Gómez Villanueva

Ingeniero Comercial Universidad Diego Portales

GERENTE GENERAL

Alfredo Tagle Silva

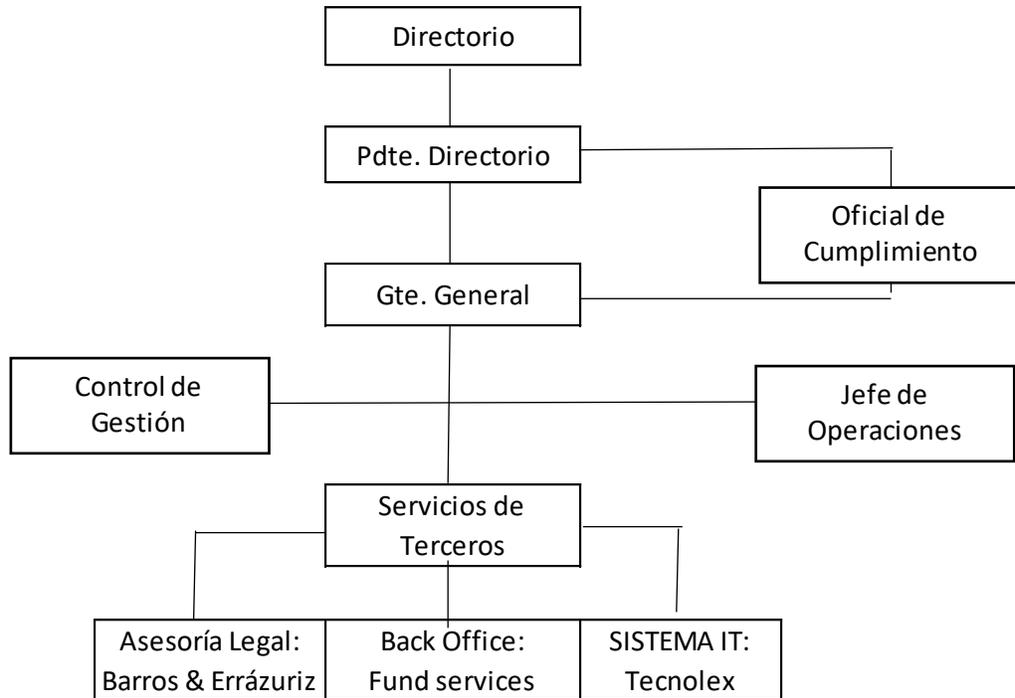
MBA Sloan School of Management, Massachusetts Institute of Technology, Boston, EE.UU.

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile

AUDITORES EXTERNOS

KPMG Auditores Consultores Limitada

b. Organigrama de la Organización



IV. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

a. Descripción de las actividades y negocios de la entidad

Altis S.A Administradora General de Fondos desarrolla su negocio principal en la industria de la administración de fondos de inversión con el objetivo de administrar recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias al giro que autorice la Comisión para el Mercado de Valores.

ALTIS AGF administra recursos de terceros, mediante la estructuración de fondos de inversión tanto locales como extranjeros. Además de la administración de cartera de inversión de las señaladas en el Título III de la Ley N° 20.880, sobre probidad en la función pública y prevención de los conflictos de intereses, a través de Mandatos Especiales de Administración de Cartera de valores, firmado con fecha 7 de marzo 2018.

Actualmente Altis S.A Administradora General de Fondos administra los siguientes fondos:

Fondo de Inversión	Tipo de Fondo
ALTIS LS X 1	Fondo de Inversión Público (Feeder fund)
ALTIS LS 11	Fondo de Inversión Público (Feeder fund)
ALTIS ADVENT GPE IX	Fondo de Inversión Público (Feeder fund)
FIP ALTIS-BPEA IV	Fondo de Inversión Privado (Feeder fund)
FIP BX	Fondo de Inversión Privado

b. Mercados en los que participa

- 1) Administración de Fondos de Inversión Públicos y Privados.
- 2) Administración de carteras de inversión de las señaladas en el Título III de la Ley N°20.880, sobre la probidad en la función pública y prevención de los conflictos de interés, a través de Mandatos Especiales de Administración de Cartera de Valores.
- 3) Administración de carteras.

V. INSTALACIONES

Altis S.A Administradora General de Fondos, presta sus servicios en las oficinas ubicadas en Espoz 3150 Oficina 404, Vitacura, Santiago.

Las oficinas son arrendadas por la entidad relacionada, Servicios Financieros Altis S.A, a Inmobiliaria NG S.A.

VI. PROPIEDAD Y CONTROL

Las acciones de la sociedad son las siguientes:

Accionista	N° Acciones Suscritas y Pagadas	% de Participación
Servicios Financieros Altis S.A.	279.999	99,99%
Inversiones Altis SpA	1	0,01%

a. Política de Dividendos.

De acuerdo con los estatutos, Altis S.A. Administradora General de Fondos podrá pagar a sus accionistas a lo menos el 30% de las utilidades generadas, monto que para todos los efectos será propuesto por la administración y directorio.

VII. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

Con fecha 29 de marzo de 2021, la Sociedad informó al mercado que atendidas las circunstancias por las que atraviesa el país, como consecuencia del COVID-19 y el establecimiento de cuarentena total para todas las comunas de la Región Metropolitana, a contar del día 27 de marzo y por el plazo que la autoridad sanitaria lo indique, sus oficinas ubicadas en la comuna de Las Condes se mantendrán cerradas.

Con fecha 30 de abril de 2021, la Sociedad informó al mercado que a partir del día 1 de mayo de 2021, las nuevas oficinas de la Sociedad se ubicarán en Espoz 3150 piso 4 oficina 404, comuna de Vitacura, Santiago.

Con fecha 22 de julio 2021, en Sesión Ordinaria de Directorio de Altis S.A. Administradora General de Fondos, presentó su renuncia al cargo de Gerente General de la Sociedad doña Marisol Gómez Villanueva, renuncia que se hará efectiva a partir del día 16 de agosto 2021. Junto con lo anterior, en el mismo Directorio se designó al señor Alfredo Tagle Silva como nuevo Gerente General de la Sociedad, quien asumió en el cargo a partir del día 16 de agosto de 2021.

El día 9 de septiembre de 2021, en Sesión Ordinaria de Directorio de Altis S.A. Administradora General de Fondos, presentó su renuncia al cargo de director de la Sociedad el señor Juan Carlos Parra Ulloa. A continuación y en la misma sesión, se designó por unanimidad a la señora Marisol Gómez Villanueva como director de la Sociedad.

VIII. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, sus respectivas notas y dictamen de los auditores independientes se adjuntan en la parte final de la Memoria. A continuación, se presenta el análisis de los Estados Financieros para los ejercicios al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

		01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Estados de resultados	Notas		
ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias	(12)	378.484	297.830
Ganancia bruta		378.484	297.830
Gastos de administración	(13)	(255.453)	(212.971)
Ingresos (egresos) financieros	(14)	9.847	13.899
Costos financieros	(15)	(99)	(50)
Resultado por unidades de reajustes	(16)	2.572	1.900
Ganancias antes de impuesto		135.351	100.608
Ganancia (gasto) por impuesto	(6.3)	(20.318)	(25.529)
Resultados del ejercicio		115.033	75.079
Estados de otros resultados integrales			
Ganancia (Pérdida)		115.033	75.079
Resultados Integral		115.033	75.079
Resultado por Acción			
Resultado por acción básica		410,83	268,14

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, la sociedad obtuvo una utilidad de M\$115.033.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	390.636	361.786
Otros activos no financieros		-	-
Activos por impuestos corrientes	(6.2)	10.998	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	100.238	76.040
Total activos corrientes		501.872	437.826
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(6.1)	3.370	-
Total activos no corrientes		3.370	-
Total activos		505.242	437.826
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	14.626	8.462
Otros pasivos no financieros	(8)	34.510	22.524
Otras provisiones	(9)	20.253	9.337
Pasivos por impuestos corrientes	(6.2)	-	1.720
Provisiones por beneficios a empleados	(10)	1.977	1.788
Total pasivos corrientes		71.366	43.831
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	(6.1)	-	3.165
Total pasivos no corrientes		-	3.165
Total pasivos		71.366	46.996
Patrimonio			
Capital emitido	(11.1)	280.000	280.000
Resultados acumulados	(11.3)	153.876	110.830
Total patrimonio		433.876	390.830
Total pasivo y patrimonio		505.242	437.826

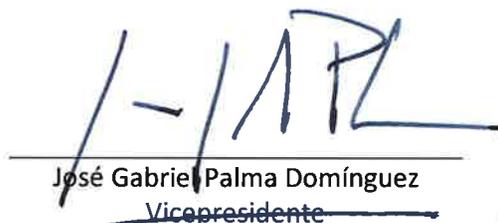
IX. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes, en su calidad de Directores y Gerente General de la sociedad administradora, con fecha 23 de marzo 2022, declaramos bajo juramento que toda la información incorporada en la presente Memoria Anual es expresión fiel de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

Los firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en la presente Memoria anual, referida al año 2021.



Felipe Joannon Vergara
Presidente



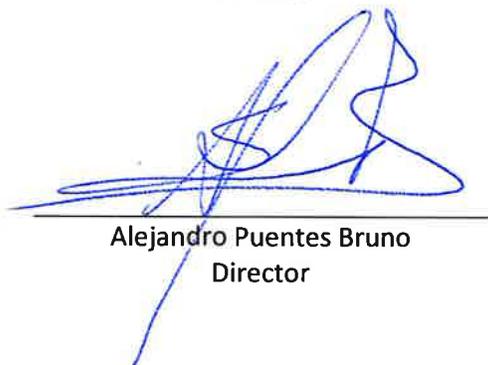
José Gabriel Palma Domínguez
Vicepresidente



Ramón Lagos Serrano
Director



Marisol Gómez Villanueva
Director



Alejandro Puentes Bruno
Director



Alfredo Tagle Silva
Gerente General

X. INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES



Informe de los Auditores Independientes

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

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento 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 sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Altis S.A. Administradora General de Fondos 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Danissa Castillo G.', written over a faint, illegible stamp or background.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 23 de marzo de 2022

XI. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

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

ALTIS

ALTIS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Santiago, Chile

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.
UF: Cifras expresadas en Unidades de Fomento.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9
Nota 1.- Información general	9
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables	9
2.1.- Bases de preparación	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables	12
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente	14
2.4.- Instrumentos financieros	15
2.5.- Deterioro de valor	16
2.6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17
2.7.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17
2.8.- Provisiones y pasivos contingentes	17
2.9.- Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	18
2.10.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos	18
2.11.- Beneficio a los empleados	19
2.12.- Capital Social	19
2.13.- Reconocimiento de ingresos	19
2.14.- Resultado por acción	20
2.15.- Política de dividendos	20
2.16.- Reconocimiento de gastos	20
2.17.- Cambios contables	20
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero	21
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 5.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28
Nota 6.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos	29
6.1.- Activo (Pasivo) por impuesto diferido	29
6.2.- Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	29
6.3.- Gasto (Beneficio) por impuesto a las ganancias	30
6.4.- Conciliación de la tasa efectiva	30
Nota 7.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	30
Nota 8.- Otros pasivos no financieros	31
Nota 9.- Otras provisiones	31
Nota 10.- Provisiones por beneficio a empleados	32
Nota 11.- Patrimonio	33
11.1.- Capital suscrito y pagado	33
11.2.- Acciones	33
11.3.- Resultados acumulados	34
11.4.- Gestión de riesgo de capital	34
11.5.- Resultado por acción	35
11.6.- Dividendos	35
Nota 12.- Ingresos de actividades ordinarias	36
Nota 13.- Gastos de administración	36
Nota 14.- Ingresos financieros	36

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Índice

Nota 15.- Costos financieros	37
Nota 16.- Resultado por unidades de reajustes.....	37
Nota 17.- Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	37
Nota 18.- Vencimientos de activos y pasivos comparativo.....	38
Nota 19.- Contingencias y juicios	39
Nota 20.- Medio ambiente.....	40
Nota 21.- Sanciones.....	40
Nota 22.- Hechos posteriores	40

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ACTIVOS	Notas	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	390.636	361.786
Otros activos no financieros		-	-
Activos por impuestos corrientes	(6.2)	10.998	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	100.238	76.040
Total activos corrientes		501.872	437.826
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(6.1)	3.370	-
Total activos no corrientes		3.370	-
Total activos		505.242	437.826
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	14.626	8.462
Otros pasivos no financieros	(8)	34.510	22.524
Otras provisiones	(9)	20.253	9.337
Pasivos por impuestos corrientes	(6.2)	-	1.720
Provisiones por beneficios a empleados	(10)	1.977	1.788
Total pasivos corrientes		71.366	43.831
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	(6.1)	-	3.165
Total pasivos no corrientes		-	3.165
Total pasivos		71.366	46.996
Patrimonio			
Capital emitido	(11.1)	280.000	280.000
Resultados acumulados	(11.3)	153.876	110.830
Total patrimonio		433.876	390.830
Total pasivo y patrimonio		505.242	437.826

Las notas N° 1 a la 22 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

		01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Estados de resultados	Notas		
ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias	(12)	378.484	297.830
Ganancia bruta		378.484	297.830
Gastos de administración	(13)	(255.453)	(212.971)
Ingresos (egresos) financieros	(14)	9.847	13.899
Costos financieros	(15)	(99)	(50)
Resultado por unidades de reajustes	(16)	2.572	1.900
		135.351	100.608
Ganancias antes de impuesto			
Ganancia (gasto) por impuesto	(6.3)	(20.318)	(25.529)
Resultados del ejercicio		115.033	75.079
Estados de otros resultados integrales			
Ganancia (Pérdida)		115.033	75.079
Resultados Integral		115.033	75.079
Resultado por Acción			
Resultado por acción básica		410,83	268,14

Las notas N° 1 a la 22 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de diciembre de 2021	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	280.000	35.751	75.079	390.830
Resultados integrales:				
Reclasificación de resultado	-	75.079	(75.079)	-
Resultados del ejercicio	-	-	115.033	115.033
Dividendos definitivos	-	(37.477)	-	(37.477)
Dividendos provisorios	-	(34.510)	-	(34.510)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	280.000	38.843	115.033	433.876

Al 31 de diciembre de 2020	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	280.000	25.860	76.602	382.462
Resultados integrales:				
Reclasificación de resultado	-	76.602	(76.602)	-
Resultados del ejercicio	-	-	75.079	75.079
Dividendos definitivos	-	(44.188)	-	(44.188)
Dividendos provisorios	-	(22.523)	-	(22.523)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	280.000	35.751	75.079	390.830

Las notas N° 1 a la 22 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Ganancia (pérdida)	(11.3)	115.033	75.079
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)			
Ajustes por (ganancia) gasto por impuestos a las ganancias	(6.3)	20.318	25.529
Ajustes por provisiones y resultados no realizados		11.105	168
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(62.050)	(74.841)
Ajustes por el incremento de cuentas por pagar de origen			
Comercial		4.444	793
Otros		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		88.850	26.728
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos de entidades relacionadas		-	(1.494)
Compra de Inversiones		-	-
Venta de Inversiones		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	(1.494)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos pagados		(60.000)	(67.169)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(60.000)	(67.169)
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		28.850	(41.935)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo		28.850	(41.935)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		361.786	403.721
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	(4)	390.636	361.786

Las notas N° 1 a la 22 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1 – Información general

Altis S.A. Administradora General de Fondos (en adelante “la Sociedad”) se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de enero de 2016 ante el notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta número 497 de fecha 4 de marzo de 2016 de la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “CMF” (antes Superintendencia de Valores y Seguros) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: Espoz 3150, piso 4 oficina 404, comuna de Vitacura, Santiago.

Con fecha 23 de enero de 2018, Altis S.A. Administradora General de Fondos fue inscrita en el Registro Especial de Administradores de Mandato bajo el N°21.

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014, Ley N°20.880 de 2016, 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 mencionada Comisión.

Altis S.A. Administradora General de Fondos presenta administración de carteras de inversión de las señaladas en el Título III de la Ley N°20.880, sobre la probidad en la función pública y prevención de los conflictos de interés, a través de Mandatos Especiales de Administración de Cartera de Valores los cuales están considerados en el balance a su valor de activo neto.

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021:

Accionistas	Porcentaje
Servicios Financieros Altis S.A.	99,9996%
Inversiones Altis SPA	0,0004%

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación (continuación)

a) Declaración de cumplimiento (continuación)

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de los directores de Altis S.A. Administradora General de Fondos.

Los estados financieros se aprobaron con fecha 23 de marzo de 2022, por el Directorio de la Sociedad.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado que son valorizados al valor razonable.

c) Período cubierto y bases de comparación

Los estados de situación financiera reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

d) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en otras monedas distintas a la funcional se consideran extranjeras y se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólar americano y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados de la Sociedad. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Dólar observado	844,69	710,95

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación (continuación)

f) Base de Conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presenten al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Unidades de Fomento	30.991,74	29.070,33

g) 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 la estimación del valor justo de los activos y pasivos financieros, para los que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Medición de los valores razonables

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de entrada distintos a los precios cotizados en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel, la valoración se realiza a partir de parámetros observables en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- Nivel 3: Información para activos que no se basan en datos de mercado observables.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pudiendo ser 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.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

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

Modificaciones a las NIIF

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF9, NIC39, NIIF7, NIIF4 y NIIF16).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF16).

El Directorio ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas 2021, como también ha evaluado su eventual impacto, concluyendo que al cierre de los estados financieros es nulo.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. Se ha previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.2) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17).</i>	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

El Directorio ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas, de esta manera, está evaluando el eventual impacto de la aplicación de estos nuevos pronunciamientos contables en la elaboración de los estados financieros. En la etapa actual de la evaluación, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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 cuando tenga un vencimiento no superior a 3 meses desde la fecha de adquisición. El estado de flujo de efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Flujos de financiación: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.4) Instrumentos 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 IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

De acuerdo con IFRS 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

- **Activos Financieros a Costo Amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado son activos derivados de pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

- **Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:**

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte de éste) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.4) Instrumentos financieros (continuación)

- **Estimación de valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

- **Valorización del costo amortizado**

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

2.5) Deterioro de valor

- **Activos financieros no derivados**

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo una participación en una inversión contabilizada bajo el método de la participación, son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

- **Activos financieros medidos al costo amortizado**

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando la Sociedad considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.5) Deterioro de valor (continuación)

• **Activos no financieros**

A la fecha de cada cierre de los estados financieros, la Sociedad revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el monto. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

2.6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando la Sociedad genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos. Los saldos se expresan a su valor corriente.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas esperadas.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que mantiene la Administradora, corresponden principalmente a comisiones por administración de fondos y comisiones por administración de carteras.

2.7) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor de costo.

2.8) Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los presentes estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio de la Sociedad, cuya estimación de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que la Sociedad deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los estados de situación financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.8) Provisiones y pasivos contingentes (continuación)

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes de acuerdo con NIC37 “Provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los estados financieros de la Sociedad.

2.9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administradora no registra cuentas por pagar y/o cobrar con entidades relacionadas.

2.10) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC12.

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2018 y en los años sucesivos alcanza un 27%.

Año Comercial	Tasa del Impuesto Primera Categoría en sistema Semi-integrado
2016	24,0%
2017	25,5%
2018 y siguientes	27,0%

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.11) Beneficio a los empleados

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

2.12) 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.

2.13) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen de acuerdo con lo establecido por la NIIF15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente; (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato; (iii) Determinar el precio de la transacción; (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y, (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Remuneraciones

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho Fondo, y se reconoce a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

Administración de Carteras de Terceros

La Sociedad cobra una remuneración por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

Los fondos por los cuales la Administración recibirá una comisión son:

Fondo de inversión	Comisión
Fondo de Inversión Altis – LS X 1	0,0714% bruto anual
Fondo de Inversión Privado Altis BPEA-IV	USD 30.000 bruto anual
Fondo de Inversión Altis LS 11	0,0714% bruto anual
Fondo de Inversión Privado BX	UF 90 + IVA mensual
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX	0,0952% Bruto anual

Al cierre del período informado al 31 de diciembre de 2021, Altis S.A. Administradora General de Fondos administra una cartera de inversión de las señaladas en el Título III de la Ley N°20.880, sobre probidad en la función pública y prevención de los conflictos de intereses, a través de Mandatos Especiales de Administración de Cartera de Valores firmados con fecha 7 de marzo de 2018.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

2.14) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, 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.

2.15) Política de dividendos

De acuerdo con el artículo 79 de la Ley 18.046 a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

2.16) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce 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 del incremento del pasivo o la reducción del activo.

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

2.17) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgos

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de Comisión para el Mercado Financiero, ALTIS S.A. Administradora General de Fondos 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 encontrarán contenidas en un 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.

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 directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta la Sociedad.

a) Riesgo de precio

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos financieros expuestos al riesgo de precio son los siguientes:

Análisis de Sensibilidad sobre Patrimonio

Detalle	Monto M\$ 31.12.2021	Monto M\$ 31.12.2020
FFMM Security Gold B	375.351	352.106
Total	375.351	352.106
Patrimonio	433.876	390.830

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo de precio de las cuotas de fondos mutuos, simulando una variación negativa de un 5% de dichos precios, lo cual tuvo como resultado un impacto de -M\$18.768 sobre el patrimonio de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, equivalente al 4,33% de éste, mientras que, para el 31 de diciembre de 2020, el impacto hubiera sido de -M\$17.605, equivalente al 4,50%.

La Sociedad evaluará coberturas de tipo de cambio cuando el impacto en patrimonio sea igual o superior a un 10%.

Detalle	Monto M\$ 31.12.2021	Monto M\$ 31.12.2020
Valor Total Cartera FFMM	375.351	352.106
Valorización Cartera afectada por riesgo de precio	356.583	334.501
Variación Negativa	18.768	17.605
Variación % en el patrimonio	4,33%	4,50%

b) Riesgo de tasas de interés

Se entiende por 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.

Altis S.A. Administradora General de Fondos, no se encuentra expuesta a este riesgo.

c) Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada principalmente por los ingresos en una moneda distinta al peso chileno (USD).

En la medida que sea necesario, la Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo cambiario (continuación)

Fondo de Inversión	Monto M\$ 31.12.2021	Monto M\$ 31.12.2020
Remuneración Administradora	88.478	64.956
Remuneración afectada por riesgo cambiario	84.939	62.358
Variación Negativa	3.539	2.598
Variación % en el patrimonio	0,82%	0,66%

Se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo cambiario de las comisiones de administración en USD para los fondos administrados simulando una caída de 4% en el tipo de cambio. El impacto estimado de este efecto en el patrimonio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 sería de -0,82% y -0,66%, respectivamente.

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 mutuos de renta fija en Banco Security, por lo que existe una baja probabilidad de no recuperar dicha inversión.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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)

Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre trimestralmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo con lo definido en cada reglamento interno.

Activo 31-12-2021	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	100.238	-	-	100.238

Activo 31-12-2020	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	76.040	-	-	76.040

Pasivo 31-12-2021	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14.626	-	-	14.626
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-

Pasivo 31-12-2020	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	8.462	-	-	8.462
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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.

Liquidez corriente Al 31-12-2021	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Activos corrientes</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">501.872</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Pasivos corrientes</td> <td style="text-align: right;">71.366</td> </tr> </table>	Activos corrientes	501.872	Pasivos corrientes	71.366	= 7,03
Activos corrientes	501.872					
Pasivos corrientes	71.366					
Liquidez corriente Al 31-12-2020	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Activos corrientes</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">437.826</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Pasivos corrientes</td> <td style="text-align: right;">43.831</td> </tr> </table>	Activos corrientes	437.826	Pasivos corrientes	43.831	= 9,98
Activos corrientes	437.826					
Pasivos corrientes	43.831					

4. Riesgo operacional

Es el riesgo que, por fallas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, la Administradora presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continua sobre la exposición a los riesgos. Para ello, la Administradora ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

Efectos SARS-CoV-2

Con fecha 27 de marzo de 2021, y como consecuencia del COVID 19, se ha establecido cuarentena total para las comunas de la Región Metropolitana, por lo que Altis S.A, Administradora General de Fondos ha cerrado sus oficinas. Con fecha 2 de mayo de 2021 la Administradora ha retomado sus funciones presenciales producto del cambio de cuarentena a transición, establecido en el plan Paso a Paso, para la comuna de Vitacura, dispuesto por la autoridad sanitaria.

- i) Efectos en la liquidez y solvencia: La Administradora evalúa periódicamente los posibles efectos que la pandemia pueda tener sobre los diferentes negocios en que opera. Asimismo, mantiene una evaluación continua sobre los instrumentos de inversión en que la Administradora mantiene su patrimonio. A la fecha de los presentes estados financieros no se han evidenciado desviaciones que pudieran impactar negativamente a los indicadores informados.
- ii) Efectos en los activos susceptibles de deterioro: La Administradora está monitoreando constantemente junto a los managers, la situación de los posibles efectos en los activos

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

4. Riesgo operacional (continuación)

subyacentes. A la fecha de los presentes estados financieros ya se han reconocido los efectos de la pandemia en Asia, Europa y Norteamérica, durante el segundo semestre de este año.

- iii) Efectos de Ciberseguridad: La Administradora mantiene altos estándares para resguardar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. Las conexiones de VPN que facilitan el trabajo remoto están estructuradas con doble sistema de autenticación y las redes utilizadas presentan altos estándares de ciberseguridad.

Plan de continuidad operacional: A partir de la decisión de la autoridad sanitaria, que decretó para 7 comunas de la Región Metropolitana, a partir del 27 de marzo, incluida la comuna de Las Condes donde se encontraban las oficinas de la Administradora, éstas se mantuvieron cerradas, activándose el plan de continuidad operacional.

En cumplimiento con lo establecido en el plan, se logró mantener estabilidad en la comunicación con aportantes y managers, así como ejecutar de manera oportuna y sin contratiempos las funciones propias de la Administradora.

Con fecha 20 de abril se reabrieron las oficinas de la Administradora, manteniendo los canales de comunicación a distancia previamente informado a nuestros aportantes y permitiendo a los colaboradores de mayor riesgo mantener sus funciones de manera remota.

Con fecha 15 de mayo la autoridad sanitaria estableció cuarentena total a la comuna de las Condes, por lo que la Administradora cierra nuevamente sus oficinas y mantiene las operaciones con la totalidad de los colaboradores de manera remota, asegurando el normal desarrollo de las actividades y manteniendo los canales de comunicación a distancia con nuestros aportantes y managers.

Con motivo del levantamiento de la cuarentena total establecida por parte de la autoridad sanitaria, la Administradora retomó la atención presencial en las oficinas a partir del 29 de julio de 2021. Para proteger la salud de aportantes y colaboradores, se permitirá utilizar canales de comunicación a distancia y mantener funciones de manera remota para aquellos colaboradores con mayor riesgo.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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\$
Efectivo y equivalente al efectivo	390.636	361.786
Total Efectivo y equivalente al efectivo	390.636	361.786

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Saldo en banco Security	CLP	6.473	4.348
Saldo en banco Security	USD	8.812	5.332
Fondos Mutuos Banco Security	CLP	375.351	352.106
Total efectivo y equivalente al efectivo		390.636	361.786

c) El detalle del Fondo Mutuo y sus movimientos es el siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	Cuotas	Valor Cuota	31-12-2021
			M\$	M\$
FFMM Security Gold Serie B	CLP	105.457,73	3.559,26	375.351
Total Fondo mutuo				375.351

Movimientos Fondo mutuo

	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	352.106
Cambio por valor razonable	(10.278)
Adiciones	249.083
Ventas	(215.560)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	375.351

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	Cuotas	Valor Cuota	31-12-2020
			M\$	M\$
FFMM Banco Security Gold Serie B	CLP	96.071,80	3.665,03	352.106
Total Fondo mutuo				352.106

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

c) El detalle del Fondo Mutuo y sus movimientos (continuación)

Movimientos Fondo mutuo

	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	<u>382.408</u>
Cambio por valor razonable	13.898
Adiciones	46.000
Ventas	<u>(90.200)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<u>352.106</u>

Nota 5 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Deudores comerciales	31-12-2021	31-12-2020
CLP	M\$	M\$
Fondo Privado de Inversión BPEA IV, comisión administración	6.335	5.332
Fondo de Inversión Altis LS X 1, comisión administración	8.519	7.170
Fondo de Inversión Privado BX, comisión administración	9.958	9.340
Fondo de Inversión Altis LS11, comisión administración	10.343	8.706
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX	11.489	9.670
Comisión por administración de carteras	53.452	35.635
Otros deudores comerciales	-	-
Total deudores comerciales por cobrar	<u>100.096</u>	<u>75.853</u>
Otras cuentas por cobrar	31-12-2021	31-12-2020
CLP	M\$	M\$
Fondo Altis LS 11, desembolsos por cuenta del fondo	71	-
Fondo Altis Advent GP, desembolsos por cuenta del fondo	-	-
Fondo Altis GPE IX, desembolsos por cuenta del fondo	-	187
Fondo Altis LS X 1, desembolsos por cuenta del fondo	71	-
Total otras cuentas por cobrar	<u>142</u>	<u>187</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>100.238</u>	<u>76.040</u>

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 6- Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad registra impuesto diferido de acuerdo con el detalle que se muestra a continuación:

6.1) Activo (Pasivo) por impuesto diferido

Concepto	Saldo al 31-12-2020 M\$	Movimiento del período	Saldo al 31-12-2021 M\$
Pasivo no corriente			
Instrumento financiero	(3.648)	6.484	2.836
Provisión de vacaciones	483	51	534
(Pasivo) Activo neto no corriente	(3.165)	6.535	3.370

Concepto	Saldo al 31-12-2019 M\$	Movimiento del período	Saldo al 31-12-2020 M\$
Pasivo no corriente			
Instrumento financiero	996	(4.644)	(3.648)
Provisión de vacaciones	264	219	483
(Pasivo) Activo neto no corriente	1.260	(4.425)	(3.165)

6.2) Activo (Pasivo) 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:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activo (Pasivo) por impuestos corrientes		
Pagos provisionales mensuales	37.851	19.384
Impuesto a la renta	(26.853)	(21.104)
Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	10.998	(1.720)

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 6- Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

6.3) Gasto (Beneficio) por impuesto a las ganancias

	M\$ 01-01-2021 31-12-2021	M\$ 01-01-2020 31-12-2020
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a la renta	(26.853)	(21.104)
Origen y reverso diferencias temporarias	6.535	(4.425)
Saldo final	(20.318)	(25.529)

6.4) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	Tasa %	31-12-2021 M\$	Tasa %	31-12-2020 M\$
Ganancia antes de impuestos		135.351		100.608
Total (gasto) ingreso por Impuestos a la Renta	(27)	(36.545)	(27)	(27.164)
Ganancia Neta		98.806		73.444
Impuesto a las ganancias a tasa impositiva local:				
Diferencias temporarias	4,83	6.535	(4,40)	(4.425)
Diferencias permanentes	7,16	9.692	6,02	6.060
Gastos rechazados		-		-
Totales	(15,01)	(20.318)	(25,38)	(25.529)

Nota 7 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar son corrientes y no existe interés asociado. El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Detalle	Pais	Moneda Origen	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Legales	CHI	CLP	466	494
Directorio	CHI	CLP	-	-
Previred	CHI	CLP	2.155	860
Tesorería General de la República	CHI	CLP	12.005	7.108
Total			14.626	8.462

La naturaleza de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es menor a 30 días.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 8 – Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de otros pasivos no financieros es el siguiente:

Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión Dividendo mínimo 30%	34.510	22.524
Total	34.510	22.524

Nota 9 – Otras provisiones

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión auditoría	13.559	2.476
Provisión directorio	-	582
Provisión asesorías	6.694	6.279
Total	20.253	9.337

Los movimientos de provisiones es el siguiente:

	Provisión Auditoría M\$	Provisión Directorio M\$	Provisión Asesorías M\$	Total M\$
Saldos al 01.01.2020	3.186	-	6.794	9.980
Provisiones constituidas	2.476	582	6.279	9.337
Aplicación de las provisiones	(3.186)	-	(6.794)	(9.980)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Otros Movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2020	2.476	582	6.279	9.337
Provisiones constituidas	13.559	-	6.694	20.253
Aplicación de las provisiones	(2.476)	(582)	(6.279)	(9.337)
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Otros Movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2021	13.559	-	6.694	20.253

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 9 – Otras provisiones (continuación)

Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión Auditoría	-	13.559	-	-	-	13.559
Provisión Asesorías	6.694	-	-	-	-	6.694
Provisión Directores	-	-	-	-	-	-
Total	6.694	13.559	-	-	-	20.253

Nota 10 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.788	977
Consumo en el período	(1.123)	(390)
Provisión de vacaciones constituida durante el período	1.312	1.201
Total provisión de vacaciones	1.977	1.788

Los movimientos de provisiones es el siguiente:

	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$
Saldos al 01.01.2020	977	977
Provisión constituida	811	811
Aplicación de la provisión	-	-
Liberación de provisión	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo al 31.12.2020	1.788	1.788
Provisión constituida	189	189
Aplicación de la provisión	-	-
Liberación de provisión	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo al 31.12.2021	1.977	1.977

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 10 – Provisiones por beneficios a empleados (continuación)

Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión						
Vacaciones	-	1.977	-	-	-	1.977
Total	-	1.977	-	-	-	1.977

Nota 11 - Patrimonio

11.1) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social autorizado, suscrito y pagado en pesos asciende a M\$280.000.

11.2) Acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social autorizado está representado por 280.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas sin valor nominal.

Accionista	Acciones Nº	Participación %
Servicios Financieros Altis S.A.	279.999	99,9996
Inversiones Altis SPA	1	0,0004
Total Acciones	280.000	100,0000

	Número de acciones
Acciones autorizadas	280.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	280.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

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

	Número de acciones
Acciones en circulación 01-01-2021	280.000
Movimientos del período	-
Acciones en circulación 31-12-2021	280.000

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.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 – Patrimonio (continuación)

11.2) Acciones (continuación)

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.

11.3) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial resultado acumulado	110.830	102.463
Resultado del período	115.033	75.079
Reverso Provisión Dividendo Mínimo	-	22.980
Dividendo mínimo	(34.510)	(22.523)
Dividendos definitivos	(37.477)	(67.169)
Saldo final	153.876	110.830

11.4) 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 con 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 con 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 UF13.999,74.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 11 – Patrimonio (continuación)

11.4) Gestión de riesgo de capital (continuación)

PATRIMONIO CONTABLE	Monto M\$
Patrimonio contable	433.876
Patrimonio depurado	433.876
Patrimonio depurado en UF	13.999,74

11.5) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, 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.

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
	M\$	M\$
Resultado por Acción		
Resultado neto atribuible a los tenedores del patrimonio ordinario de la Sociedad	115.033	75.079
Promedio ponderado de número de acciones básico	280	280
Resultado básico por acción	410,83	268,14

11.6) 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 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 periodos anteriores.

Con fecha 24 de abril de 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas se acordó distribuir dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio anterior por un monto de M\$67.169, el que fue pagado el día 25 de mayo de 2020. Con fecha 12 de abril de 2021, en Junta Ordinaria de Accionistas se acordó distribuir dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio anterior por un monto de M\$60.000, el que fue pagado el día 24 de mayo de 2021.

La Sociedad registra una provisión correspondiente a dividendo mínimo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles equivalentes a M\$34.510 y M\$22.523 respectivamente.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 12 - Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Comisión de administración fija	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Comisión de administración	145.818	292.652
Comisión administración Carteras	232.666	5.178
Total	378.484	297.830

La comisión de administración cobradas a los Fondos, se efectúan en base a un porcentaje del patrimonio de cada Fondo, de esta manera, se reconoce a valor nominal en los resultados de cada ejercicio los montos devengados correspondientes a los ingresos por este concepto.

La Sociedad cobra una comisión por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

Nota 13 – Gastos de administración

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

	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Asesorías recibidas	(110.978)	(119.163)
Remuneraciones	(75.892)	(36.335)
Otros gastos de administración	(66.074)	(43.559)
Gastos legales y notariales	(2.509)	(13.920)
Gastos CMF	-	6
Total	(255.453)	(212.971)

Nota 14 – Ingresos financieros

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

	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Intereses por depósitos a plazo	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	20.125	-
Cambios en el Valor Razonable de los Fondos Mutuos	(10.278)	13.899
Total	9.847	13.899

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 15 – Costos financieros

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

	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Gastos bancarios	(99)	(50)
Total	(99)	(50)

Nota 16 – Resultado por unidades de reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del rubro es el siguiente:

	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Reajustes	1.515	169
Diferencia de cambio USD	1.057	1.731
Total	2.572	1.900

Nota 17 – Valor razonable de activos y pasivos financieros

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Rubro 2021	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$	Nivel de Jerarquía
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	390.636	390.636	Nivel 2
Total activos financieros	390.636	390.636	

Rubro 2021	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$	Nivel de Jerarquía
Pasivos financieros:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14.626	14.627	Nivel 2
Total pasivos financieros	14.626	14.627	

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 17 – Valor razonable de activos y pasivos financieros (continuación)

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Rubro 2020	Valor Libro	Valor Razonable	Nivel de jerarquía
	M\$	M\$	
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	361.786	361.786	Nivel 2
Total activos financieros	361.786	361.786	

Rubro 2020	Valor Libro	Valor Razonable	Nivel de jerarquía
	M\$	M\$	
Pasivos financieros:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	8.462	8.462	Nivel 2
Total pasivos financieros	8.462	8.462	

Nota 18 – Vencimientos de Activos y Pasivos comparativo

31-12-2021	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta un año
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y Equivalente de efectivo	390.636	-
Otros activos no financieros	-	-
Activos por impuestos corrientes	10.998	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	100.238	-
Total Activos	501.872	-
Pasivos		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14.626	-
Otros pasivos no financieros	34.510	-
Otras provisiones	20.253	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
Provisión por beneficios a empleados	1.977	-
Total Pasivos	71.366	-

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 18 – Vencimientos de Activos y Pasivos comparativo (continuación)

31-12-2020	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta un año
Activos		
Efectivo y Equivalente de efectivo	361.786	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	76.040	-
Otros Activos financieros	-	-
Total Activos	437.826	-
Pasivos		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	8.462	-
Otros pasivos no financieros	22.524	-
Otras provisiones	9.337	-
Pasivos por impuestos corrientes	1.720	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
Provisión por beneficios a empleados	1.788	-
Total Pasivos	43.831	-

Nota 19 - Contingencias y juicios

Altis S.A. Administradora General de Fondos 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 General N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Los Fondos Privados BPEAV y BX no han constituido garantías ya que son fondos privados y no tienen la obligación de hacerlo.

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	Vigencia Pólizas	N° Póliza
Fondo de Inversión Altis - LS X 1	UF 10.496,33	10 enero de 2021 – 10 enero 2022	746557
Fondo de Inversión Altis – LS 11	UF 10.000,00	10 enero de 2021 – 10 enero 2022	888294
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX	UF 10.000,00	10 enero de 2021 – 10 enero 2022	932586

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 19 - Contingencias y juicios (continuación)

Con fecha 4 de febrero 2020, la unidad de Análisis Financiero formuló cargos contra la Administradora, como resultado del proceso de verificación de cumplimiento, a lo cual la Administradora presentó el 18 de marzo 2020 un escrito que Formula Descargos y con fecha 6 de noviembre 2020 se presentaron pruebas documentales a cada cargo formulado. Al 31 de diciembre de 2021 aún está pendiente fijación de audiencia testimonial, por parte de la UAF, por lo que no es posible efectuar una estimación de la multa.

Nota 20 - Medio ambiente

Altis S.A. Administradora General de Fondos 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

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 22 - Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022 Altis S.A. Administradora General de Fondos ha renovado las pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos

Altis S.A. Administradora General de Fondos, no tiene conocimiento de otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole, ocurridos entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudiesen afectar en forma significativa a los saldos o la interpretación de los mismos.