

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 y, por los períodos terminados a esas fechas.

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de Pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento
US\$: Cifras expresadas en Dólares estadounidenses
EUR : Cifras expresadas en euros

INDICE

	Nº	Página
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA		1
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES		3
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		4
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		5
Nota 1	INFORMACIÓN CORPORATIVA	6
Nota 2	BASES DE PREPARACIÓN	8
Nota 3	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	9
Nota 4	CAMBIOS CONTABLES	23
Nota 5	ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	24
Nota 6	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	33
Nota 7	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	34
Nota 8	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES	36
Nota 9	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	37
Nota 10	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	38
Nota 11	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	42
Nota 12	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	43
Nota 13	ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTOS	44
Nota 14	IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	45
Nota 15	OBLIGACIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	46
Nota 16	PATRIMONIO	47
Nota 17	GANANCIA POR ACCIÓN	49
Nota 18	INGRESOS	49
Nota 19	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	50
Nota 20	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	50
Nota 21	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	50
Nota 22	MEDIO AMBIENTE	52
Nota 23	SANCIONES	52
Nota 24	HECHOS RELEVANTES	52
Nota 25	HECHOS POSTERIORES	52

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA		30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	7.732.086	15.508.601
Otros activos financieros, corrientes	8	3.880.366	3.941.316
Otros activos no financieros		197.020	109.757
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	5.648.674	5.985.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10.1	13.744.887	8.725.496
Activos por impuestos, corrientes	13	2.890.500	1.930.579
Total activos corrientes		34.093.533	36.201.515
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	11	4.674.925	520.402
Activos por impuestos diferidos	14.1	3.544	-
Total activos no corrientes		4.678.469	520.402
Total Activos		38.772.002	36.721.917

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA		30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	8.400.035	8.777.923
Obligaciones por contrato de arrendamiento	11.1	91.976	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10.2	-	116.025
Pasivos corrientes totales		8.492.011	8.893.948
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	14.1	-	885
Obligaciones por contrato de arrendamiento	11.1	3.582.236	-
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	898.360	748.000
Total de pasivos no corrientes		4.480.596	748.885
Total pasivos		12.972.607	9.642.833
Patrimonio			
Capital	16	6.472.322	6.472.322
Ganancias acumuladas	16.2	19.353.872	20.633.561
Primas de emisión		4.495	4.495
Otras reservas		(31.294)	(31.294)
Total Patrimonio		25.799.395	27.079.084
Total Pasivo y Patrimonio		38.772.002	36.721.917

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS		01-01-2019	01-01-2018
		30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18.1	28.716.057	27.086.711
Gastos de administración	19	(17.924.037)	(15.514.698)
Utilidad (pérdida) de la operación		10.792.020	11.572.013
Ingresos financieros	18.2	336.103	472.310
Costos financieros	18.3	(64.560)	-
Resultados por unidades de reajuste		(7.658)	84.486
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		(435.618)	(91.337)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		10.620.287	12.037.472
Gasto por impuestos a las ganancias	14.2	(2.901.396)	(3.118.668)
Ganancia (pérdida)		7.718.891	8.918.804

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES		01-01-2019	01-01-2018
		30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)		7.718.891	8.918.804
Otro Resultado integral			
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		-	-
Total otro resultado integral		7.718.891	8.918.804
Resultados integrales atribuibles a los propietarios controladores		7.718.891	8.918.804
Resultado Integral Total		7.718.891	8.918.804

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMAS DE EMISIÓN	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	PATRIMONIO TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2019	6.472.322	4.495	(31.294)	20.633.561	27.079.084
Saldo Inicial re-expresado	6.472.322	4.495	(31.294)	20.633.561	27.079.084
Cambios en patrimonio					
Ganancia (pérdida) del periodo	-	-	-	7.718.891	7.718.891
Emisión de Patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(8.998.580)	(8.998.580)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(1.279.689)	(1.279.689)
Saldo Final Período Actual 30-09-2019	6.472.322	4.495	(31.294)	19.353.872	25.799.395

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMAS DE EMISIÓN	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	PATRIMONIO TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-2018	6.472.322	4.495	(31.294)	16.134.981	22.580.504
Saldo Inicial re-expresado	6.472.322	4.495	(31.294)	16.134.981	22.580.504
Cambios en patrimonio					
Ganancia (pérdida) del periodo	-	-	-	8.918.804	8.918.804
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(4.500.000)	(4.500.000)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	4.418.804	4.418.804
Saldo Final Período Anterior 30-09-2018	6.472.322	4.495	(31.294)	20.553.785	26.999.308

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	ACUMULADO		
	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	33.614.282	37.694.730	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(11.254.201)	(9.074.165)	
Dividendos recibidos	95.074	135.747	
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(11.713.529)	(14.272.412)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10.741.626	14.483.900	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	3.433.722	3.398.903	
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(3.694.663)	(5.411.268)	
Préstamos a entidades relacionadas	(8.750.453)	(6.514.585)	
Compras de propiedades, plantas y equipo	(508.167)	-	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9.519.561)	(8.526.950)	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos Pagados	(8.998.580)	(5.973.184)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(8.998.580)	(5.973.184)	
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(7.776.515)	(16.234)	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(7.776.515)	(16.234)	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	7	15.508.601	15.789.844
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	7.732.086	15.773.610

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 Información Corporativa

Moneda S.A. Administradora General de Fondos es una sociedad anónima especial constituida en Chile por escritura pública con fecha 7 de septiembre de 1993. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N° 20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La dirección comercial es Isidora Goyenechea N° 3621, Piso 8, Las Condes, Santiago.

Moneda S.A. Administradora General de Fondos está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad fue autorizada a funcionar en resolución exenta n° 225 de fecha 3 de noviembre de 1993 por la SVS (antecesora de la CMF, en adelante indistintamente “CMF” o “Comisión para el Mercado Financiero”).

La Sociedad opera bajo el Rol Único Tributario: 96.684.990-8.

Con fecha 7 de julio de 1998, en la cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas fueron modificados los estatutos de la Sociedad, cambiándose la razón social de Pionera S.A. Administradora de Fondos de Inversión por Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

Con fecha 20 de agosto de 2009, según Resolución Exenta N° 509, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma de estatutos de Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión, acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2009, cuya acta fue reducida a escritura pública.

Con fecha 27 de septiembre de 2012, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de Chiletech Fondo de Inversión se acordó aprobar la disolución anticipada y liquidación del Fondo y fue nombrado liquidador Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

Con fecha 12 de noviembre de 2014, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Resolución Exenta N° 284 que aprobó el cambio a la reforma de los estatutos de Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión consistente en un cambio en su razón social y objeto:

- Nombre: Moneda S.A. Administradora General de Fondos.
- Objeto: El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N° 20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 25 de agosto de 2016, según Resolución Exenta N° 3384, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma de estatutos de Moneda S.A. Administradora General de Fondos, acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2016, cuya acta fue reducida a escritura pública. La reforma de estatutos contempló el aumento de capital de 45.000 acciones a 227.000 acciones.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 Información Corporativa, continuación

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad administra los siguientes Fondos regulados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF):

- Pionero Fondo de Inversión
- Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión
- Moneda Renta CLP Fondo de Inversión
- Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión
- Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión
- Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión
- Moneda Patagonia Fondo de Inversión
- Moneda Deuda Chile Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle II Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle III Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle IV Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle V Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle VII Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle VIII Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle IX Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle X Fondo de Inversión
- Moneda-Carlyle XI Fondo de Inversión
- Moneda Renta Variable Internacional Fondo de Inversión
- Moneda Renta Variable USA Fondo de Inversión
- Moneda Renta Variable Emergente Fondo de Inversión
- Moneda Renta Variable Argentina Fondo de Inversión
- Moneda Renta Fija Internacional High-Yield Fondo de Inversión
- Moneda Renta Fija Internacional Investment Grade Fondo de Inversión
- Moneda Renta Fija Argentina Fondo de Inversión
- Moneda Deuda Latam Investment Grade Fondo de Inversión
- Moneda Latam Equity Fondo de Inversión
- Moneda Carlyle-Alpinvest II Fondo de Inversión
- Moneda Alturas II Fondo de Inversión
- Como liquidador de Chiletech Fondo de Inversión en Liquidación

Otros:

- Moneda Chile Fund Limited Fondo de Inversión de Capital Extranjero
- Fondo de Inversión Privado

Los accionistas de la Sociedad se componen como sigue:

Accionistas	Nota	Acciones	%
Moneda Asset Management S.P.A.		226.995	99,9978%
Inversiones Puerto Aventura S.A.		5	0,0022%
Total Acciones	16.1	227.000	100,0000%

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Bases de Preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con Nic 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 20 de noviembre de 2019.

2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados a valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018.

2.4 Método de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera Dólar, Euros y aquellos pactados en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente.

	VALOR AL 30-09-2019	VALOR AL 31-12-2018
Dólar	728,21	694,77
Euro	793,86	794,75
UF	28.048,53	27.565,79

2.5 Moneda funcional

Los Estados Financieros de Moneda S.A. Administradora General de Fondos se presentan en pesos chilenos, de acuerdo con la NIC N°21, ya que cumple con los criterios de moneda funcional, esto es la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de bienes y servicios, y también es la moneda del país de origen.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 Bases de Preparación, continuación

2.6 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros corresponde principalmente a:

- Valor razonable de instrumentos financieros (Nota 8).
- Estimación de la vida útil de equipos (Nota 11).

Nota 3 Principales Políticas Contables

Las prácticas contables significativas aplicadas en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados.

3.2 Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable y los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación

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

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

La sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

(iii) Baja

Moneda S.A. Administradora General de Fondos da de baja 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 del activo financiero en una transacción en la que se transfieren todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en Otros Resultados Integrales, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y solo cuando la Sociedad cuenta con un derecho, exigible legalmente, para compensar los montos reconocidos y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal, en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando, utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un monto igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más

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

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición del deterioro, continuación

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

Un activo financiero tiene ‘deterioro crediticio’ cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Al 30 de septiembre de 2019 no existe deterioro observable.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo y que la Sociedad no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. La Sociedad evalúa si existen potenciales pérdidas esperadas y reconoce un deterioro en caso de aplicar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.4 Transacciones con empresas relacionadas

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas.

Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas durante el período 2019 y 2018 están de acuerdo con los contratos respectivos. Los servicios se efectuaron en condiciones de mercado para operaciones similares.

Las transacciones que la Sociedad mantiene con sus partes relacionadas corresponden principalmente a cuentas corrientes mercantiles, asesorías y arriendos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los saldos vigentes con estas partes relacionadas por servicios corporativos y asesorías financieras son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. (Ver detalle en Nota 10)

3.5 Instalaciones y equipos

(i) Reconocimiento y valorización

Las Instalaciones y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los costos de modernización, ampliación o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan aumentando el valor de los correspondientes bienes, reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como gastos en resultados cuando se incurren. Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de instalaciones y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de Instalaciones y equipos es reconocido en su valor en libros si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la caja y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los costos de mantenimiento de instalaciones y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurran.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.5 Instalaciones y equipos, continuación

(iii) Depreciación

Las instalaciones y equipos, neto en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada, que corresponde al período en el que la Sociedad espera utilizarlos.

La vida útil se revisa periódicamente y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

Vida útil	Años
Instalaciones	10
Equipos de oficina	5
Muebles, útiles y otros activos fijos	5

3.6 Impuesto a la renta e impuesto diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Moneda S.A. Administradora General de Fondos, basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para el 2019 corresponde a una tasa del 27% y para los años sucesivos se mantendrá dicha tasa.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos, pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.7 Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.8 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal.

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

3.9 Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los Estados Financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos puede medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.10 Beneficios a los empleados

La Sociedad entrega ciertos beneficios definidos de largo plazo para una porción de sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, bonos, vacaciones y aguinaldos.

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos (largo plazo) es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, los cuales son descontados utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones.

3.11 Información financiera por segmentos operativos

El negocio de Moneda S.A. Administradora General de Fondos está compuesto por un solo segmento correspondiente a la administración de fondos de inversión y carteras de terceros.

3.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo.

El Artículo N° 79 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos acordados en monto y fecha posterior a la Junta Ordinaria de Accionistas son revelados en Nota Patrimonio (ver detalle en Nota 16.2).

3.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.13 Reconocimiento de ingresos, continuación

Las ventas de bienes se reconocerán cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que se poseen sobre ellos.

La NIIF 15 introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

En el particular, Moneda S.A. Administradora General de Fondos reconoce sus ingresos por remuneraciones correspondientes a sus diferentes fondos de inversión y carteras en base a sus respectivos reglamentos internos o contratos.

El detalle de los ingresos se individualiza en la Nota explicativa N° 18 de estos Estados Financieros.

3.14 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en los Estados de Resultados Integrales bajo el rubro "Resultados por unidades de reajuste".

3.15 Arrendamientos

La Sociedad ha aplicado IFRS 16 "Arrendamientos" utilizando el enfoque retrospectivo modificado desde el 1 de enero de 2019 y, por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y se continúa informando según IAS 17 "Arrendamientos" e IFRIC 4 "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento".

a) Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.15 Arrendamientos, continuación

a) El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

b) La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo; y

c) La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

b) Arrendatario

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.15 Arrendamientos, continuación

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta los activos por derecho de uso en el rubro de Propiedades, planta y equipo y los pasivos de arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, dentro del Estado de Situación Financiera.

La Sociedad ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para aquellos contratos cuyo plazo es de 12 meses o inferior, y para aquellos contratos cuyos activos sean de un valor inferior a los 100 UF. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estas operaciones como un gasto lineal durante el plazo del contrato.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.16 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

3.16.1 Normas e interpretaciones que han sido emitidas y vigentes

Nuevas NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 16

La Sociedad aplicó NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, y como resultado ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento.

IFRS 16 introdujo un modelo contable único en el Estado de Situación Financiera de los arrendatarios. Como resultado, la Sociedad ha reconocido activos con derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento. La contabilidad del arrendador sigue siendo igual a las políticas contables anteriores.

La Sociedad aplicó NIIF 16 utilizando el enfoque retroactivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las Ganancias (pérdidas) acumuladas dentro de Patrimonio al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada al 31 de diciembre de 2018 no se ha re-expresado, es decir, se presenta, como se informó anteriormente, según NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación:

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 Principales Políticas Contables, continuación

3.16 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes, continuación

3.16.2 Normas e interpretaciones que han sido emitidas y aún no están vigentes

En la transición, para los arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según IAS 17, los pasivos de arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento. La tasa de ponderación aplicada es 2,30% anual.

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Moneda S.A. Administradora General de Fondos estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo

El objeto de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N° 20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

En relación a los Fondos, la administradora cuenta con un Manual de Políticas de Gestión de Riesgos y Control Interno elaborado en virtud de las disposiciones de la Circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Dicho manual aborda las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, acordes con la estrategia del negocio y con el volumen de las operaciones que desarrolla la administradora y los fondos administrados. En función de las definiciones de dicho Manual, la administradora cuenta con una Matriz de Riesgos que aborda los siguientes Ciclos de negocios (i) Inversión (ii) aportes y rescates (iii) contabilidad y tesorería e (iv) información continua. En dicha matriz se identifican los riesgos asociados a cada proceso clave del negocio, los controles que se realizan para mitigarlos, los responsables de su ejecución, entre otros.

Las actividades de la Sociedad la exponen a diversos riesgos, tales como; riesgos financieros, riesgos operacionales y riesgos de capital, entre otros.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero

Las Gerencias de las unidades de negocios cuentan con áreas responsables de monitorear diariamente el cumplimiento con los límites establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario. La gestión del riesgo financiero cuenta con diversas políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas por el Directorio de la Sociedad.

Además, el área de auditoría interna se encarga de auditar las políticas de riesgo por parte de las distintas áreas de Moneda S.A. Administradora General de Fondos y revisa el proceso de administración de riesgo evaluando además la efectividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos.

Los riesgos financieros a los cuales la Sociedad está expuesta son:

5.1.1 Riesgo de mercado

5.1.2 Riesgo de crédito

5.1.3 Riesgo de liquidez

5.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El riesgo de mercado es administrado constantemente por la gerencia de la Sociedad.

Riesgo de precios

Los activos financieros a valor razonable de la Sociedad se encuentran invertidos en cuotas de fondos mutuos money market y en cuotas de fondos de inversión. El valor de las cuotas de estos instrumentos puede experimentar variaciones según se produzcan cambios en el mercado. Un análisis de sensibilidad indica que una variación adversa de 1% en el valor total de estas inversiones tendría un impacto en el patrimonio de M\$-111.176, que equivale al 0,4309% de éste. Por otra parte, dado que el giro de la Sociedad consiste en administrar fondos de inversión y carteras de inversión, cambios en los precios de mercado de los distintos instrumentos financieros pueden tener un impacto en el rendimiento de los fondos y carteras y, como consecuencia, en las remuneraciones o ingresos percibidos por la Sociedad.

Riesgo de tipo de interés

De acuerdo con las inversiones que mantiene la Sociedad, correspondiente a cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y saldos en bancos, no presenta una exposición directa a riesgo de tipo de interés. Sin embargo, el valor de las cuotas de cada una de estas inversiones está determinado por el comportamiento de las variables de mercado, como las tasas de interés, cuya fluctuación podría afectar el precio de las cuotas mantenidas por Moneda S.A. Administradora General de Fondos. No obstante, cabe señalar que las inversiones en cuotas de fondos mutuos están en fondos mutuos money market, lo que implica una baja sensibilidad a los movimientos de mercado.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.1 Riesgo de mercado, continuación

Riesgo cambiario

La Sociedad administra varios fondos de inversión cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, euros, entre otros, por lo que está expuesta al riesgo que el tipo de cambio pueda variar, de manera que tenga un efecto adverso en el valor razonable de la cuota del fondo de inversión, y por lo tanto en las remuneraciones que recibe la administradora. Adicionalmente, la Sociedad invierte en algunos de dichos fondos de inversión, por lo que está expuesta al riesgo cambiario.

Al cierre del 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en fondos de inversión con exposición al riesgo cambiario (es decir, en monedas funcionales distintas al peso chileno) representaban un 7,94% y 12,59%, del total del Patrimonio de la Sociedad, respectivamente. La siguiente tabla comparativa muestra las exposiciones mediante inversiones en fondos de inversión en dólares y euros para dichos períodos:

DETALLE	NEMOTÉCNICO	MONEDA DE INVERSIÓN	MONTO EN MONEDA FUNCIONAL 30-09-2019 M\$	MONTO EN MONEDA FUNCIONAL 31-12-2018 M\$
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIIMDLAT	US\$	44.632	48.133
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMRVAB-E	US\$	334.436	-
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOPE1-E	US\$	432.973	458.845
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOP2-E	EUR	383.763	420.681
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMONPGNA	US\$	37.433	55.660
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMLE-B	US\$	-	1.597.565
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOPE6-E	US\$	221.143	138.258
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOPE7-E	US\$	62.249	26.595
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOP8A	US\$	90.928	12.345
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOP9A-E	US\$	29.821	26.519
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMOP10C-E	EUR	49.063	-
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMSC	US\$	361.080	306.598
Cuotas de Fondos de Inversión	CFIMC11A-E	US\$	-	319.226
Total			2.047.521	3.410.425
Total Patrimonio			25.799.395	27.079.084

Al 30 de septiembre de 2019

De lo anterior se deduce que una variación adversa del tipo de cambio en un 1% del peso respecto del US\$ y el Euro tendría un efecto en patrimonio de 0,08% al cierre de septiembre de 2019, asumiendo que el resto de las variables se mantienen constantes.

Al 31 de diciembre de 2018

De lo anterior se deduce que una variación adversa del tipo de cambio en un 1% del peso respecto del US\$ y el Euro tendría un efecto en patrimonio de 0,13% al cierre de diciembre de 2018, asumiendo que el resto de las variables se mantienen constantes.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.2 Riesgo de crédito

En su actividad de inversión, la Sociedad invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crediticio). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión, la Sociedad interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

ACTIVO	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.732.086	15.508.601
Otros activos financieros, corrientes	3.880.366	3.941.316
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.648.674	5.985.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13.744.887	8.725.496
Totales	31.006.013	34.161.179

Según nuestra evaluación de NIIF 9, no existe deterioro observable derivado de pérdidas esperadas.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.2 Riesgo de crédito, continuación

Al 30 de septiembre de 2019

a.1 Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros, corrientes

El efectivo y equivalentes al efectivo se mantiene principalmente con:

- Banco de Chile para efectivo nacional por M\$ 494.838 - credit rating "A+/A-1" según Standard & Poor's.

Adicionalmente, la Sociedad invierte en cuotas de fondos mutuos money market, en los siguientes montos:

- Security Plus serie E por M\$ 2.972.978; credit rating AAAfm /M1 según ICR.
- BCI Eficiente Alto Patrimonio por M\$ 2.882.806; credit rating AAfm /M1 según Feller Rate.
- Banchile Capital Empresarial por M\$ 1.381.464; credit rating AAAfm /M1 según ICR.

Otros activos financieros, corrientes corresponden a:

- CFIPIONERO por M\$ 1.825.698; credit rating 1ª clase nivel 1 según Feller Rate
- CFIIIDLAT por M\$ 44.632; credit rating 1ª clase nivel 1 según Humphreys
- CFIRCHTECH por M\$ 7.147; credit rating: n/a
- CFIMRVAB-E por M\$ 334.436; credit rating: n/a
- CFIMOPE1-E por M\$ 432.973; credit rating: n/a
- CFIMOP2-E por M\$ 383.763; credit rating: n/a
- CFIMONPGNA por M\$ 37.433; credit rating: n/a
- CFIMOPE6-E por M\$ 221.143; credit rating: n/a
- CFIMOPE7-E por M\$ 62.249; credit rating: n/a
- CFIMOP8A-E por M\$ 90.928; credit rating: n/a
- CFIMOP9A-E por M\$ 29.821; credit rating: n/a
- CFIMP10C-E por M\$ 49.063; credit rating: n/a
- CFIMSC por M\$ 361.080; credit rating 1ª clase nivel 1 según Humphreys

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.2 Riesgo de crédito, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

a.1 Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros, corrientes

El efectivo y equivalentes al efectivo se mantiene principalmente con:

- Banco de Chile para efectivo nacional por M\$ 121.410 - credit rating "A+/A-1" según Standard & Poor's.

Adicionalmente, la Sociedad invierte en cuotas de fondos mutuos money market, en los siguientes montos:

- Security plus serie E por M\$ 3.790.516; credit rating AAfm /M1 según Feller Rate.
- Bice Tesorería Institucional por M\$ 3.788.905; credit rating AAfm /M1 según Feller Rate.
- Santander Money Market por M\$ 950.399; credit rating AAAfm /M1 según ICR.
- Banchile Capital Financiero por M\$ 2.820.799; credit rating AAAfm /M1 según Fitch Ratings.
- Banchile Capital Empresarial por M\$ 4.036.572; credit rating AAAfm /M1 según ICR.

Otros activos financieros, corrientes corresponden a:

- CFIPIONERO por M\$ 351.015; credit rating 1ª clase nivel 1 según Feller Rate
- CFIMDLAT por M\$ 48.133; credit rating 1ª clase nivel 1 según Humphreys
- CFIMRVCHA por M\$ 173.011; credit rating 1ª clase nivel 1 según Feller Rate
- CFIRCHTECH por M\$ 6.865; credit rating: n/a
- CFIMOPE1-E por M\$ 458.845; credit rating: n/a
- CFIMOP2-E por M\$ 420.681; credit rating: n/a
- CFIMONPGNA por M\$ 55.660; credit rating: n/a
- CFIMLE-B por M\$ 1.597.565; credit rating: n/a
- CFIMOPE6-E por M\$ 138.258; credit rating: n/a
- CFIMOPE7-E por M\$ 26.595; credit rating: n/a
- CFIMOP8A-E por M\$ 12.345; credit rating: n/a
- CFIMOP9A-E por M\$ 26.519; credit rating: n/a
- CFIMSC por M\$ 306.598; credit rating 1ª clase nivel 1 según Humphreys
- CFIMC11A-E por M\$ 319.226; credit rating: n/a

Dado lo anterior, el riesgo de crédito de efectivo y equivalentes al efectivo, así como de otros activos financieros, corrientes se considera muy bajo.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.3 Riesgo de liquidez

a.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde principalmente a remuneraciones de administración por cobrar. El riesgo de crédito asociado a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se considera muy bajo. Este rubro corresponde principalmente a las remuneraciones de administración de los fondos que son liquidadas en un breve período y se encuentran, en general, provisionadas en la contraparte.

a.3 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

El saldo de cuentas por cobrar que se mantiene con Moneda Asset Management SpA al 30 de septiembre de 2019 corresponde al saldo por cuenta corriente mercantil neto de servicios corporativos, que no generan intereses, ni reajustes. Además, no existen provisiones ni garantías otorgadas o recibidas.

Riesgo de contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente.

La Sociedad materializa sus inversiones y contratos con contrapartes de prestigio para minimizar el riesgo de contraparte.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

El riesgo de liquidez es bajo debido a que mantiene una situación patrimonial sólida manteniendo efectivo y equivalentes al efectivo y, además, no tiene créditos al 30 de septiembre de 2019. La Gerencia minimiza el riesgo de liquidez inherente de la Sociedad con la mantención de cuotas de fondos mutuos money market y caja para necesidades de liquidez.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes

Los pasivos de la Sociedad tienen en general un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimiento de los pasivos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 respectivamente:

PASIVO	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019			AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
	7 DÍAS A 1 MES	1-12 MESES	MÁS DE 12 MESES	7 DÍAS A 1 MES	1-12 MESES	MÁS DE 12 MESES
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.225.842	7.174.193	-	2.044.693	6.733.230	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	-	-	-	-	116.025	-
Obligaciones PDU - Corto Plazo	-	91.976	-	-	-	-
Pasivos por impuestos	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.225.842	7.266.169	-	2.044.693	6.849.255	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	885
Otras provisiones, no corrientes	-	-	898.360	-	-	748.000
Obligación PDU - Largo Plazo	-	-	3.582.236	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	4.480.596	-	-	748.885

5.2 Determinación del valor razonable

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

a) Cuotas de Fondos de Inversión; valor cuota emitido por el emisor.

Por lo tanto, solo se utilizan datos observables en el mercado nivel 1, y no se ha clasificado ningún activo o pasivo financiero en nivel 3. (ver nota 5.1.2)

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019 no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

5.3 Riesgo operacional

La gestión del riesgo operacional en Moneda S.A. Administradora General de Fondos está basada en los lineamientos Corporativos definidos por la Sociedad.

La gestión del riesgo operacional en la Sociedad incluye las mejores prácticas aplicadas al sector, cumpliendo con el marco regulatorio y requerimientos de las entidades de vigilancia y control.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 Administración de Riesgo, continuación

5.3 Riesgo operacional, continuación

Las Gerencias de las Unidades de Negocio y de Soporte, son los propietarios o dueños de los riesgos de operación inherentes a las actividades que se desarrollan en sus respectivas áreas y procesos. Por tanto, son los responsables de su gestión.

El riesgo operacional puede ocasionar a la Sociedad pérdidas de reputación y financieras, adicionalmente puede tener implicancias legales.

La Sociedad mantiene un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso, procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

Asimismo, cuenta con una estructura organizacional asociada a la gestión del riesgo operacional, así como un set de herramientas internas que le permite efectuar relevamientos y análisis de procesos internos, captura de incidentes por riesgo operacional, y autoevaluación de los riesgos según proceso y líneas de negocios.

5.4 Gestión de riesgo de capital

La gestión de capital corresponde a la administración del patrimonio de la Sociedad.

Los objetivos de Moneda S.A. Administradora General de Fondos en relación con la gestión del capital son:

- Asegurar la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento y de esa forma asegurar la administración de los fondos de inversión a su cargo.
- Obtener un buen rendimiento para los accionistas.

Moneda S.A. Administradora General de Fondos, debe mantener en todo momento un patrimonio no inferior a 10.000 UF para su funcionamiento, según lo establecido por el art. 225 de la Ley N° 18.045. La Sociedad mantiene un patrimonio superior al patrimonio mínimo exigido al 30 de septiembre de 2019 (ver Nota 16.3).

La estrategia para administrar el capital se traduce en un monitoreo permanente de las inversiones y el adecuado manejo de los niveles de caja y endeudamiento.

Moneda S.A. Administradora General de Fondos no tiene créditos al 30 de septiembre de 2019.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se agrupan de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2019

DETALLE	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.237.248	494.838	7.732.086
Otros activos financieros, corrientes	3.880.366	-	3.880.366
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	5.648.674	5.648.674
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	13.744.887	13.744.887
Totales	11.117.614	19.888.399	31.006.013

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019

DETALLE	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	8.400.035	8.400.035
Obligación por contrato de arrendamiento	-	91.976	-
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	-	-	-
Totales	-	8.492.011	8.492.011

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	15.387.191	121.410	15.508.601
Otros activos financieros, corrientes	3.941.316	-	3.941.316
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	5.985.766	5.985.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	8.725.496	8.725.496
Totales	19.328.507	14.832.672	34.161.179

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	8.777.923	8.777.923
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas	-	116.025	116.025
Totales	-	8.893.948	8.893.948

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldos de bancos	494.838	121.410
Cuotas de Fondos mutuos	7.237.248	15.387.191
Total efectivo y equivalentes al efectivo	7.732.086	15.508.601

El detalle de saldos de bancos es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo en peso chileno	272.254	120.906
Saldo en dólares	222.584	504
Total saldos en Bancos	494.838	121.410

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 Efectivo y Equivalentes al Efectivo, continuación

El detalle de cuotas de fondos mutuos es el siguiente:

Saldo al 30-09-2019

DETALLE	NOMBRE DEL FONDO	TIPO DE MONEDA	N° CUOTAS	VALOR CUOTA	SALDO AL 30-09-2019 M\$
Cuotas de fondos mutuos	Security Plus serie E	Pesos chilenos	2.626.078,5800	1.132,0978	2.972.978
Cuotas de fondos mutuos	Banchile Capital Empresarial	Pesos chilenos	1.144.393,8988	1.207,1576	1.381.464
Cuotas de fondos mutuos	Bci Eficiente Alto Patrimonio	Pesos chilenos	2.049.272,2849	1.406,7462	2.882.806
Total					7.237.248

Saldo al 31-12-2018

DETALLE	NOMBRE DEL FONDO	TIPO DE MONEDA	N° CUOTAS	VALOR CUOTA	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Cuotas de fondos mutuos	Security Plus Serie E	Pesos chilenos	3.423.979,0300	1.107,0500	3.790.516
Cuotas de fondos mutuos	Bice Tesorería Institucional	Pesos chilenos	2.016.213,5140	1.879,2183	3.788.905
Cuotas de fondos mutuos	Santander Money Market	Pesos chilenos	862.014,7571	1.102,5314	950.399
Cuotas de fondos mutuos	Banchile Capital Financiero	Pesos chilenos	134.354,8560	20.995,1427	2.820.799
Cuotas de fondos mutuos	Banchile Capital Empresarial	Pesos chilenos	3.401.041,6079	1.186,8634	4.036.572
Total					15.387.191

Las cuotas de fondos mutuos se encuentran registradas a valor cuota a la fecha de cierre, cuyo vencimiento es igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 Otros Activos Financieros, corrientes

La composición de este rubro se encuentra a valor razonable con cambios en resultados.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el detalle es el siguiente:

Saldo al 30-09-2019:

DETALLE	NEMOTÉCNICO	TIPO DE MONEDA	UNIDADES	PRECIO \$	SALDO AL 30-09-2019 M\$
Cuotas de fondos de inversión	CFIPIONERO	Peso chileno	250.242	7.295,73	1.825.698
Cuotas de fondos de inversión	CFIIMDLAT	Dólar estadounidense	442	100.977,24	44.632
Cuotas de fondos de inversión	CFIMRVAB-E	Dólar estadounidense	10.000	33.443,63	334.436
Cuotas de fondos de inversión	CFIMONPGNA	Dólar estadounidense	63	594.176,10	37.433
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOPE1-E	Dólar estadounidense	6.862	63.097,14	432.973
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOP2-E	Euro	4.171	92.007,50	383.763
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOPE6-E	Dólar estadounidense	2.927	75.552,73	221.143
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOPE7-E	Dólar estadounidense	823	75.636,55	62.249
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOP8A	Dólar estadounidense	1.280	71.037,40	90.928
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOP9A-E	Dólar estadounidense	424	70.331,54	29.821
Cuotas de fondos de inversión	CFIMP10C-E	Euro	630	77.878,51	49.063
Cuotas de fondos de inversión	CFIRCHTECH	Peso chileno	3	2.382.239,98	7.147
Cuotas de fondos de inversión	CFIMSC	Dólar estadounidense	7.155	50.465,46	361.080
Total					3.880.366

Saldo al 31-12-2018

DETALLE	NEMOTÉCNICO	TIPO DE MONEDA	UNIDADES	PRECIO \$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Cuotas de fondos de inversión	CFIPIONERO	Peso chileno	46.866	7.489,75	351.015
Cuotas de fondos de inversión	CFIIMDLAT	Dólar estadounidense	507	94.936,22	48.133
Cuotas de fondos de inversión	CFIMRVCHA	Peso chileno	10.082	17.160,39	173.011
Cuotas de fondos de inversión	CFIMONPGNA	Dólar estadounidense	63	883.485,86	55.660
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOPE1-E	Dólar estadounidense	6.828	67.200,52	458.845
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOP2-E	Euro	4.157	101.198,16	420.681
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOPE6-E	Dólar estadounidense	2.143	64.516,06	138.258
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOPE7-E	Dólar estadounidense	403	65.993,42	26.595
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOP8A	Dólar estadounidense	178	69.352,15	12.345
Cuotas de fondos de inversión	CFIMOP9A-E	Dólar estadounidense	382	69.422,60	26.519
Cuotas de fondos de inversión	CFIMC11A-E	Dólar estadounidense	4.667	68.400,73	319.226
Cuotas de fondos de inversión	CFIRCHTECH	Peso chileno	3	2.288.460,33	6.865
Cuotas de fondos de inversión	CFIMLE-B	Dólar estadounidense	1.976	808.484,12	1.597.565
Cuotas de fondos de inversión	CFIMSC	Dólar estadounidense	7.155	42.850,91	306.598
Total					3.941.316

Las cuotas de Fondos de inversión se encuentran bajo la custodia de Moneda Corredores de Bolsa Ltda.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 9 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

RUBRO	TIPO DE MONEDA	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Remuneración de administración por cobrar (*)	Pesos chilenos	5.617.577	5.718.188
Cuentas por cobrar al personal	Pesos chilenos	2.234	9.257
Otras cuentas por cobrar	Pesos chilenos	28.863	258.321
Total		5.648.674	5.985.766

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Con vencimiento menor de tres meses	4.467.297	5.976.509
Con vencimiento entre tres y doce meses	1.181.377	9.257
Con vencimiento mayor a doce meses (**)	-	-
Total deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar (neto)	5.648.674	5.985.766

(*) Corresponde a las remuneraciones por cobrar a los fondos administrados expresados en dólares y pesos.

(**) Corresponde a las remuneraciones variables por cobrar a los fondos administrados expresados en dólares y pesos.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas

10.1 Saldo de cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 Moneda Asset Management SpA mantiene un contrato vigente con la Sociedad por la prestación de servicios corporativos y cuenta corriente mercantil. El saldo se presenta neto en este ítem.

Al 30 de septiembre de 2019 Moneda International Inc. mantiene un contrato vigente con la Sociedad por la prestación de servicios de asesoría de inversiones.

No existen correcciones en sus valores por deudas de dudoso cobro relativo con saldos pendientes de transacción con partes relacionadas.

Detalle es el siguiente:

RUT	NOMBRE	PAIS DE ORIGEN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	TIPO DE MONEDA	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
96.679.230-2	Moneda Asset Management Spa	Chile	Cta. Cte. Mercantil y Servicios Corporativos	Matriz controladora	Pesos chilenos	13.744.887	8.656.479
Extranjero	Moneda International Inc	US	Servicios de Asesoría de Inversiones	Matriz común	Pesos chilenos	-	69.017
Total						13.744.887	8.725.496

Detalle por plazo de vencimiento:

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	69.017
Con vencimiento entre tres y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Sin vencimiento determinado	13.744.887	8.656.479
Total cuentas por cobrar entidades relacionadas	13.744.887	8.725.496

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas, continuación

10.2 Saldo de cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 Moneda USA Inc. mantiene un contrato vigente con la Sociedad por Asesorías Financiera y de Marketing.

No existen correcciones en sus valores por deudas de dudoso cobro relativo con saldos pendientes de transacción con partes relacionadas.

El detalle es el siguiente:

RUT	NOMBRE	PAÍS DE ORIGEN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	TIPO DE MONEDA	AMORTIZACIÓN	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Extranjero	Moneda USA, Inc.	US	Asesorías financiera y marketing	Dólar estadounidense	Mensual	-	116.025
Total						-	116.025

Detalle por plazo de vencimiento:

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	116.025
Con vencimiento entre tres y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Total cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	116.025

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, continuación

10.3 Detalle de las transacciones significativas con partes relacionadas

Transacciones significativas con entidades y con personas naturales relacionadas de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 100 de la ley 18.045.

Las condiciones de las transacciones con terceros vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua.

Al 30 de septiembre de 2019:

SOCIEDAD	RUT	PAÍS DE ORIGEN	TIPO DE MONEDA	AMORTIZACIÓN	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	MONTO M\$	EFEECTO EN RESULTADOS (CARGO/ABONO) 30-09-2019
Moneda Asset Management S.P.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Mensual	Matriz controladora	Servicios corporativos	3.437.035	(3.437.035)
Moneda Asset Management S.P.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Indefinida	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	13.744.887	-
Moneda Asset Management S.P.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Mensual	Matriz controladora	Arriendo oficinas	130.485	(130.485)
Moneda Asset Management S.P.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Anual	Matriz controladora	Dividendo complemento Definitivo 2018	8.998.382	-
Inversiones Puerto Aventura S.A	78.338.270-9	Chile	Peso chileno	Anual	Accionista Minoritario	Dividendo complemento Definitivo 2018	198	-
Barros y Errázuriz Abogados	79.806.660-9	Chile	Peso chileno	Mensual	Relacionado director	Asesoría Legal	45.915	(45.915)
Constructora EG	76.951.576-3	Chile	Peso chileno	Mensual	Relacionado Socio	Remodelación Oficina	508.167	-
Moneda Corredores de Bolsa Ltda.	76.615.490-5	Chile	Peso chileno	Mensual	Matriz común	Transacciones instrumentos financieros	335.016	-

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, continuación

10.3 Detalle de las transacciones significativas con partes relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2018:

SOCIEDAD	RUT	PAÍS DE ORIGEN	TIPO DE MONEDA	AMORTIZACIÓN	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	MONTO M\$	EFFECTO EN RESULTADOS (CARGO/ABONO) 31-12-2018
Moneda USA, Inc.	Extranjero	US	Dólar estadounidense	Mensual	Matriz común	Asesorías financiera y marketing	116.025	(116.025)
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Mensual	Matriz controladora	Servicios corporativos	3.424.896	(3.424.896)
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Indefinida	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	8.214.572	-
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Mensual	Matriz controladora	Arriendo oficinas	170.333	(170.333)
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Anual	Matriz controladora	Dividendo Complemento Definitivo 2017	4.499.901	-
Inversiones Puerto Aventura S.A	78.338.270-9	Chile	Peso chileno	Anual	Accionista Minoritario	Dividendo Complemento Definitivo 2017	99	-
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Peso chileno	Anual	Matriz controladora	Dividendos Provisorios 2018	4.699.896	-
Inversiones Puerto Aventura S.A	78.338.270-9	Chile	Peso chileno	Anual	Accionista Minoritario	Dividendos Provisorios 2018	104	-
Constructora Alvia S.A.	79.738.590-5	Chile	Peso chileno	Mensual	Relacionada Socio	Remodelación Oficina	30.383	-
Moneda Corredores de Bolsa Ltda.	76.615.490-5	Chile	Peso chileno	Mensual	Matriz común	Transacciones instrumentos financieros	4.041.128	-

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, continuación

Nota 10.4 Remuneraciones pagadas al personal clave de la sociedad.

Al 30 de septiembre de 2019 las remuneraciones del período pagadas a los principales ejecutivos de la Sociedad (no incluye bonificaciones por pagar) ascienden a:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2019 M\$
Remuneraciones	1.179.665
Total	1.179.665

Al 30 de septiembre de 2018 las remuneraciones del período pagadas a los principales ejecutivos de la Sociedad (no incluye bonificaciones por pagar) ascienden a:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2018 M\$
Remuneraciones	1.476.038
Total	1.476.038

Al 30 de septiembre de 2019 se ha pagado por el período a los directores de la Sociedad M\$ 83.390 (M\$ 85.290 al 30 de septiembre de 2018), por concepto de dieta por asistencia a sesiones de Directorio.

Nota 11 Propiedades, plantas y equipos

La composición y movimiento de las instalaciones y equipos al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

TIPO DE ACTIVO	SALDO BRUTO INICIAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO	ADICIONES DEL PERIODO	BAJAS NETAS	DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	SALDO DEL ACTIVO NETO
	01-01-2019 M\$	01-01-2019 M\$	01-01-2019 M\$	M\$	M\$	M\$	30-09-2019 M\$
Instalaciones							
Oficinas	1.266.648	(884.437)	382.211	508.167	-	(144.985)	745.393
Equipos Oficinas	936.596	(798.405)	138.191	189.591	-	(42.717)	285.065
Propiedad por derecho de uso	-	-	-	3.936.873	-	(292.406)	3.644.467
Total	2.203.244	(1.682.842)	520.402	4.634.631	-	(480.108)	4.674.925

La composición de las instalaciones y equipos al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

TIPO DE ACTIVO	SALDO BRUTO INICIAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO	ADICIONES DEL PERIODO	BAJAS NETAS	DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	SALDO DEL ACTIVO NETO
	01-01-2018 M\$	01-01-2018 M\$	01-01-2018 M\$	M\$	M\$	M\$	31-12-2018 M\$
Instalaciones							
Oficinas	1.236.265	(786.125)	450.140	30.383	-	(98.312)	382.211
Equipos Oficinas	888.678	(725.762)	162.916	47.918	-	(72.643)	138.191
Total	2.124.943	(1.511.887)	613.056	78.301	-	(170.955)	520.402

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 11.1 Propiedades, plantas y equipos, continuación

La administradora reconoció un activo por arrendamiento financiero y operacional y obligaciones por tales contratos al 30 de septiembre de 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Propiedad por derecho de uso		
Saldo al 01 de enero de 2019	3.936.873	-
Adiciones	-	-
Depreciación ejercicio	(292.406)	-
	3.644.467	-
Obligaciones por derecho de uso		
Saldo al 01 de enero de 2019	3.936.873	-
Constitución de obligación		
Intereses y reajustes	(262.661)	-
Total	3.674.212	-

El monto inicial fue determinado de acuerdo con el valor presente de los pagos por arrendamientos restantes utilizando una tasa libre de riesgo.

El monto de la obligación por derecho de uso de corto plazo (pasivo corriente) corresponde a M\$91.976, y para la obligación de largo plazo (pasivo no corriente) a M\$3.582.236.

Nota 12 Cuentas Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar de comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

NOMBRE PROVEEDOR	PAÍS DE ORIGEN	TIPO DE MONEDA	TIPO DE AMORTIZACIÓN	SALDO AL	SALDO AL
				30-09-2019	31-12-2018
				M\$	M\$
Proveedores	Chile	Pesos	Mensual	191.599	290.180
Vacaciones por pagar	Chile	Pesos	Mensual	143.233	122.589
Obligaciones al personal	Chile	Pesos	Anual	7.030.960	6.610.641
Impuestos	Chile	Pesos	Mensual	941.480	1.708.259
Retenciones	Chile	Pesos	Mensual	92.763	46.254
Total				8.400.035	8.777.923

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 Cuentas Comerciales y Otras cuentas por Pagar, continuación

Detalle por vencimiento:

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 30-09-2019	SALDO AL 31-12-2018
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.217.779	8.570.977
Con vencimiento entre tres y doce meses	7.182.256	206.946
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Total	8.400.035	8.777.923

No existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo a lo requerido en IFRS 7. En su mayoría se amortizan mensualmente.

Nota 13 Activos y (Pasivos) por Impuestos

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el detalle de la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo, es el siguiente:

IMPUESTO CORRIENTE	SALDO AL 30-09-2019	SALDO AL 31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta, primera categoría	(2.905.825)	(4.783.020)
Crédito por donaciones	22.599	94.600
Crédito por capacitación sence	-	2.497
Pagos provisionales mensuales	3.863.038	6.616.502
Impuestos por recuperar	1.910.688	-
Total	2.890.500	1.930.579

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 14 Impuesto a la renta e Impuestos Diferidos

De acuerdo con lo descrito en la nota 3.6, el detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

14.1 Los activos y (pasivos) por impuestos diferidos son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Vacaciones	38.673	33.099
Otros pasivos	242.557	201.895
Remodelaciones	(159.237)	(98.840)
Otros activos	(118.449)	(137.039)
Total	3.544	(885)

14.2 Ingresos y gastos por impuestos:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 30-09-2018 M\$
Provisión de impuesto a la renta	(2.905.825)	(3.182.881)
Ajustes al Impuesto corriente del periodo anterior	-	-
Ganancias (Gastos) por impuestos diferidos, neto	4.429	64.213
Total	(2.901.396)	(3.118.668)

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 14 Impuesto a la renta e Impuestos Diferidos, continuación

14.3 Conciliación del gasto por impuestos utilizando tasa legal con el gasto por impuestos utilizando tasa efectiva:

RECONCILIACIÓN TASA EFECTIVA	AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019			AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018		
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	TASA DE IMPUESTO	MONTO	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	TASA DE IMPUESTO	MONTO
	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$
Utilidad antes de Impuesto	10.620.287	27,00%	2.867.477	12.037.472	27,00%	3.250.117
Diferencias Temporales y Permanentes	-	(0,32%)	33.919	-	(1,09%)	(131.449)
Total Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto Corriente	-	27,32%	2.901.396	-	25,91%	3.118.668

Nota 15 Obligaciones por beneficios a los empleados

El detalle del saldo incluido bajo este rubro, corresponde a las provisiones por concepto de otros beneficios del personal de acuerdo al siguiente detalle:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Otros beneficios del personal	898.360	748.000
Totales	898.360	748.000

Este pasivo corresponde a las prestaciones definidas que se calculan en función de los cálculos actuariales de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de instrumentos denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones. Lo anterior según lo indicado en NIC 19 sobre otros beneficios de largo plazo.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el estado de cambio en el patrimonio en el período en que ocurren.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre 2018, las variaciones de otros beneficios al personal son las siguientes:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Saldo Inicial	748.000	750.000
Adiciones	150.360	88.000
Bajas	-	(90.000)
Saldo Final	898.360	748.000

Hipótesis financieras: tasa real anual 1,54%, inflación esperada 3%, tasa nominal anual 4,59%.

Hipótesis actuariales: tasa de rotación global anual 0,5%, tasa de mortalidad RV-2014 emitida por la CMF, tasa de invalidez M95 mensualizada y credibilidad de invalidez 30%.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 Patrimonio

16.1 Capital Suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 corresponde a M\$ 6.472.322 representado por 227.000 acciones.

DETALLE	2019 N° ACCIONES	2018 N° ACCIONES
Saldo inicial al 01 de enero	227.000	227.000
Movimiento del período	-	-
Saldo al cierre del período	227.000	227.000

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.

16.2 Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se distribuyen como sigue:

	SALDO AL 30-09-2019 M\$	SALDO AL 31-12-2018 M\$
Saldo inicial al 01 de enero	20.633.561	16.134.981
Resultado del ejercicio	7.718.891	13.698.580
Dividendos (*)	(8.998.580)	(9.200.000)
Saldo final al cierre del período	19.353.872	20.633.561

(*) Con fecha 30 de abril 2019, en Junta Ordinaria de Accionistas, se acordó un dividendo definitivo total de M\$ 13.698.580, que incluye lo provisionado y pagado en el año 2018, el monto indicado corresponde a lo adicionado en el 2019 para completar la cifra acordada.

El detalle de los dividendos presentados al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

TIPO DE DIVIDENDO	MONTO M\$	SITUACIÓN	FECHA DE PAGO
Dividendo Definitivo 2018	<u>8.998.580</u>	Pagado	07 de mayo de 2019
Total	8.998.580		

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 Patrimonio, continuación

16.2 Resultados Acumulados, continuación

El detalle de los dividendos presentados al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

TIPO DE DIVIDENDO	MONTO M\$	SITUACIÓN	FECHA DE PAGO
Dividendo definitivo 2017 (*)	4.500.000	Pagado	30 de abril de 2018
Dividendo Provisorio 2018	2.700.000	Pagado	29 de octubre de 2018
Dividendo Provisorio 2018	<u>2.000.000</u>	Pagado	19 de diciembre de 2018
Total	9.200.000		

(*) Con fecha 24 de abril 2018, en Junta Ordinaria de Accionistas, se acordó un dividendo definitivo total de M\$ 8.973.184, que incluye lo provisionado y pagado en el año 2017, el monto indicado corresponde a lo adicionado en el 2018 para completar la cifra acordada.

Dado lo anterior, al 31 de diciembre de 2018 el 30% del dividendo mínimo legal se encuentra cubierto con los dividendos provisorios que fueron repartidos durante el año.

16.3 Patrimonio Mínimo

El patrimonio de Moneda S.A. Administradora General de Fondos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 4 de la Ley 20.712, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2019	SALDO AL 31-12-2018
Patrimonio en M\$	25.799.395	27.079.084
<u>Deducciones:</u>		
Activos intangibles	-	-
Cuentas corrientes relacionados	(13.744.887)	(8.725.496)
Activos en garantía	(22.818)	(21.154)
Patrimonio depurado en M\$	12.031.690	18.332.434
Patrimonio depurado en UF	428.703	665.043
Patrimonio Mínimo en UF	10.000	10.000

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 Ganancia por Acción

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

DETALLE	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Utilidad Neta de la Sociedad	7.718.891	8.918.804
Número de Acciones	227.000	227.000
Utilidad por Acción	34.003,9251	39.289,8855

Nota 18 Ingresos

18.1 Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

DETALLE	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$
Fondos Accionarios Nacionales e Internacionales	7.737.861	8.449.315
Fondos de Renta Fija Nacional e Internacional	18.461.633	15.998.280
Fondos Capital Riesgo Internacional	362.417	350.686
Fondos Globales	108.767	90.923
Otros (*)	2.045.379	2.197.507
Total	28.716.057	27.086.711

(*) Corresponde a otras actividades complementarias definidas en NCG 383.

18.2 Ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

DETALLE	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$
Resultado en ventas de instrumentos financieros	241.030	336.563
Dividendos provisorios por cuotas de fondos de Inversión	95.073	135.747
Total	336.103	472.310

18.3 Costos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 por efecto de aplicación de la NIIF 16 se reconocieron costos financieros por M\$64.560.

Al 30 de septiembre de 2018 la sociedad no tiene costos financieros.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 Gastos de Administración

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los principales conceptos que componen los gastos de administración son los siguientes:

DETALLE	01-01-2019	01-01-2018
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	10.934.793	10.019.503
Asesorías servicios corporativos y otros	4.117.686	2.848.535
Depreciación	187.704	126.324
Depreciación propiedades arrendadas (*)	292.406	-
Otros gastos	2.391.448	2.520.336
Total	17.924.037	15.514.698

(*) Incluye efectos de la aplicación de la NIIF 16 (Ver Nota 3.16).

Nota 20 Información Financiera por Segmentos

Moneda S.A. Administradora General de Fondos no revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF N° 8 “segmentos operativos”, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para los productos, servicios y áreas geográficas.

El negocio de Moneda S.A. Administradora General de Fondos está compuesto principalmente por un segmento correspondiente a la administración de fondos de inversión.

Nota 21 Contingencias y Compromisos

Moneda S.A. Administradora General de Fondos administra fondos regulados por la Ley N° 20.712.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 13 de Ley 20.712, Moneda S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de garantías en la compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 Contingencias y Compromisos, continuación

El detalle de las pólizas de garantías de los fondos al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

ASEGURADOS	PÓLIZAS DE GARANTÍAS	MONTO
Pionero Fondo de Inversión	N° 828344	320.125,76 UF
Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	N° 828364	497.405,49 UF
Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión	N° 828365	207.725,20 UF
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	N° 828366	123.914,15 UF
Moneda RF Argentina Fondo de Inversión	N° 828362	60.541,95 UF
Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión	N° 828367	60.885,08 UF
Moneda Deuda Chile Fondo de Inversión	N° 828348	78.073,72 UF
Moneda- Patagonia Fondo de Inversión	N° 828368	32.512,61 UF
Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión	N° 828347	44.070,52 UF
Moneda-Carlyle Fondo de Inversión	N° 828349	33.155,31 UF
Moneda-Carlyle II Fondo de Inversión	N° 828350	34.128,84 UF
Moneda-Carlyle III Fondo de Inversión	N° 828351	11.965,11 UF
Moneda-Carlyle IV Fondo de Inversión	N° 828352	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle V Fondo de Inversión	N° 828353	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle VII Fondo de Inversión	N° 828359	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle VIII Fondo de Inversión	N° 828360	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle IX Fondo de Inversión	N° 828361	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle X Fondo de Inversión	N° 877477	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle XI Fondo de Inversión	N° 871056	10.000,00 UF
Moneda-Carlyle XII Fondo de Inversión	N° 938941	10.000,00 UF
Moneda RV Internacional Fondo de Inversión	N° 828369	13.542,70 UF
Moneda RV USA Fondo de Inversión	N° 828370	10.000,00 UF
Moneda RV Emergente Fondo de Inversión	N° 894763	10.000,00 UF
Moneda RV Argentina Fondo de Inversión	N° 933114	10.000,00 UF
Moneda RF Internacional Investment Grade F.I.	N° 828371	10.000,00 UF
Moneda RF Internacional High-Yield Fondo de Inversión	N° 828372	10.000,00 UF
Moneda Deuda Latam Investment Grade F.I.	N° 828373	10.000,00 UF
Moneda Latam Equity Fondo de Inversión	N° 828374	10.000,00 UF
Moneda Carlyle-Alpinvest II Fondo de Inversión	N° 828357	10.000,00 UF
Moneda Alturas II Fondo de Inversión	N° 870823	10.000,00 UF
Chiletech Fondo de Inversión en liquidación	N° 828354	10.000,00 UF

Todas las pólizas de seguros tienen una vigencia hasta el 10 de enero de 2020.

MONEDA S.A ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 Medio Ambiente

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

Nota 23 Sanciones

Durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la sociedad administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 24 Hechos Relevantes

Con fecha 30 de abril de 2019 se procedió a renovar el directorio de la Sociedad, quedando este compuesto para el próximo período por los señores Pablo Echeverría Benitez, Fernando Tisné Maritano, Pedro Pablo Gutiérrez Philippi, Pablo Guerrero Valenzuela, René Cortazar, Pablo Turner González y Sebastián Edwards Figueroa.

Con fecha 24 de abril de 2019 el señor Antonio Gil Nievas, presentó su renuncia al cargo de gerente general de la Sociedad, la cual se hizo efectiva a partir del día 31 de mayo del año en curso. Sobre el particular, el señor Alfonso Duval Garcia-Huidobro asumió como nuevo gerente de la Sociedad, a partir de la fecha en que se hizo efectiva la renuncia del señor Antonio Gil Nievas.

Al 30 de septiembre de 2019 no se han producido otros hechos relevantes que requieran ser revelados en notas a los Estados Financieros.

Nota 25 Hechos Posteriores

Con fecha 29 de octubre de 2019 inició las operaciones Moneda Caryle XII Fondo de Inversión.

Entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido otros hechos, de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.