

ALTIS

ALTIS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Santiago, Chile

Estados Financieros intermedios por los periodos terminados
al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Intermedio
Estado de Resultados Integrales Intermedio
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Intermedio
Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

UF: Cifras expresadas en Unidades de Fomento.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Estado de Situación Financiera Intermedio.....	5
Estado de Resultados Integrales Intermedio	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	7
Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Intermedio	8
Notas a los Estados Financieros Intermedios	9
Nota 1.- Información general	9
Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables.....	9
2.1.- Bases de preparación.....	9
2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....	12
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente.....	14
2.4.- Instrumentos financieros	14
2.5.- Deterioro del valor	16
2.6.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	17
2.7.- Provisiones y pasivos contingentes.....	17
2.8.- Cuentas por pagar entidades relacionadas.....	17
2.9.- Impuesto a la renta e impuesto diferido	17
2.10.- Beneficios a los empleados	18
2.11.- Capital Social.....	18
2.12.- Reconocimiento de ingresos	19
2.13.- Resultado por acción.....	19
2.14.- Política de dividendos	20
2.15.- Reconocimiento de gastos.....	20
2.16.- Cambios contables	20
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero.....	21
Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo.....	23
Nota 5.- Otros activos financieros.....	24
Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	24
Nota 7.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta	25
7.1.- Pasivos por impuestos corrientes	25
7.2.- Impuestos diferidos	25
7.3.- Gasto por impuesto a las ganancias	25
7.4.- Conciliación tasa efectiva	25
Nota 8.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	26
Nota 9.- Otros pasivos no financieros	26
Nota 10.- Cuenta por pagar entidades relacionadas	26
Nota 11.- Otras provisiones.....	27
Nota 12.- Provisiones por beneficio a los empleados	28
Nota 13.- Patrimonio	29
13.1.- Capital suscrito y pagado	29
13.2.- Acciones.....	29
13.3.- Resultados acumulados.....	30
13.4.- Gestión de riesgo de capital	31
13.5.- Ganancia por acción.....	31
13.6.- Dividendos	32
Nota 14.-Ingresos de actividades ordinarias.....	32
Nota 15.- Gastos de administración	33
Nota 16.- Ingresos financieros	33
Nota 17.- Costos financieros	33
Nota 18.- Resultado por unidades de reajustes.....	33

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Nota 19.- Valor razonable de activos y pasivos financieros	34
Nota 20.- Vencimiento de activos y pasivos comparativo	35
Nota 21.- Contingencias y juicios	35
Nota 22.- Medio ambiente.....	36
Nota 23.- Sanciones	36
Nota 24.- Hechos posteriores	36

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera Intermedios

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

ACTIVOS	Notas	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	399.219	27.736
Otros activos financieros	(5)	-	308.443
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	32.148	12.288
Total activos corrientes		431.367	348.467
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(7)	-	226
Total activos no corrientes		-	226
Total activos		431.367	348.693
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	10.933	12.047
Otros pasivos no financieros	(9)	-	7.149
Otras provisiones	(11)	7.245	4.008
Pasivos por impuestos corrientes	(7.2)	14.977	2.265
Provisiones por beneficios a empleados	(12)	935	838
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(10.2)	6.376	695
Total pasivos corrientes		40.466	27.002
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuesto diferido	(7)	1.772	-
Total pasivos		42.238	27.002
Patrimonio			
Capital emitido	(13.1)	280.000	280.000
Resultados acumulados	(13.3)	109.129	41.691
Total patrimonio		389.129	321.691
Total pasivo y patrimonio		431.367	348.693

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018

		01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Estado de resultados	Notas				
ingresos:					
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	146.536	59.451	55.725	44.366
Ganancia bruta		146.536	59.451	55.725	44.366
Gastos de administración	(15)	(79.692)	(60.854)	(30.505)	(27.836)
Ingresos financieros	(16)	12.786	2.953	7.772	990
Costos financieros	(17)	(40)	(385)	-	-
Resultado por unidades de reajustes	(18)	830	8.034	970	3.806
Ganancias antes de impuesto		80.420	9.199	33.962	21.2691
Gasto por impuesto a la renta	(7.3)	(18.133)	-	(6.709)	-
Gasto por impuesto diferido	(8.3)	(1.998)	(717)	(2.024)	(5.244)
Resultados del período		60.289	8.482	25.229	16.047
 Resultado por Acción					
Resultado por acción básica		215,32	30,29	90,10	57,31
Resultado por acción diluida					
 Estados de otros resultados integrales					
Ganancia/Perdida		60.289	8.482	25.229	16.047
Resultados Integral		60.289	8.842	25.229	16.047

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018

Al 30 de septiembre de 2019	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	280.000	41.691	-	321.691
Resultados integrales:				
Reposición de las utilidades	-	7.149	-	7.149
Resultados del período	-	-	60.289	60.289
Saldo final Al 30 de septiembre de 2019	280.000	48.840	60.289	389.129

Al 30 de septiembre de 2018

	Capital Emitido M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	280.000	25.011	-	305.011
Resultados integrales:				
Resultados del período		(2.545)	8.482	
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	280.000	22.466	8.482	310.948

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Intermedio

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018

Estados de flujos de efectivo	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Ganancia (pérdida)		
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias		
Ajustes por provisiones y resultados no realizados		
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Compra de Inversiones		
Venta de Inversiones		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Prestamos de entidades relacionadas		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(4)	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 1 – Información general

Altis S.A. Administradora General de Fondos (en adelante “la Sociedad”) se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de enero de 2016 ante el notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta número 497 de fecha 4 de marzo de 2016 de la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy en día denominada la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante la “CMF”) autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: Av. Presidente Errázuriz 2999, oficina 501, Las Condes, Santiago de Chile.

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

La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014, Ley N°20.880 de 2016, y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la mencionada Comisión.

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

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019:

Accionistas	Porcentaje
Servicios Financieros Altis S.A.	99,99%
Inversiones Altis SPA	0,01%

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros intermedios correspondientes a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en consideración a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

a) Declaración de cumplimiento (continuación)

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

Los estados financieros intermedios se aprobaron con fecha 14 de noviembre 2019, por el Directorio de la Sociedad.

b) Bases de medición

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo.

c) Período cubierto y bases de comparación

Los estados de situación financiera intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales intermedios fueron preparados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y los trimestres del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

El estado de cambio en el patrimonio intermedio y el estado de flujo de efectivo intermedio corresponden a los periodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre 2019 y 2018.

d) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de Altis S.A. Administradora General de Fondos ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros intermedios son presentados en miles de pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera y UF

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

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

2.1) Bases de preparación (continuación)

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera y UF (continuación)

Los valores de la moneda utilizada al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes

	30-09-2019	31-12-2018
	\$	\$
Unidades de Fomento	28.048,53	27.565,79
Dólar observado	728.21	694,77

f) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos y pasivos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Medición de los valores razonables

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

- Nivel 1: Valores o precios de cotización en mercados de activos para activos idénticos.
- Nivel 2: Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel 1, pero observables en mercado para los activos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidas a partir de precios).
- Nivel 3: Información para activos que no se basan en datos de mercado observables.

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019

Nueva NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

2.2) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación y siguientes, se encuentran en los párrafos NIIF 16.89 – NIIF 16.103

La aplicación de esta norma no presenta efectos en la sociedad ya que a la fecha de los estados financieros no mantiene contratos de arriendos vigentes.

Nueva Interpretación

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Específicamente considera:

- si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;
- los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;
- la determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos;
- el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación y siguientes, se encuentran en los párrafos de la Guía de Aplicación de CINIIF 23 A4 – A5

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

Pronunciamientos Contables emitidos aun no vigentes

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La sociedad tiene previsto adoptar estos pronunciamientos contables en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente y sus impactos se encuentran en evaluación.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

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

El estado de flujo de efectivo considera los siguientes conceptos:

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

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

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

2.4) Instrumentos financieros

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

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

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

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

- **Activos Financieros a Costo Amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado son activos derivados de pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión. Bajo esta categoría se presentan principalmente los depósitos a plazo.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.4) Instrumentos financieros (continuación)

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

Reconocimiento:

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

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

Baja de activos y pasivos:

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

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

- **Estimación de valor razonable**

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

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

- **Valorización del costo amortizado**

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.5) Deterioro de valor

- **Activos financieros no derivados**

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

- **Activos financieros medidos al costo amortizado**

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

- **Activos no financieros**

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.6) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

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

2.7) Provisiones y pasivos contingentes

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

2.7) Provisiones y pasivos contingentes (continuación)

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

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad, dichos pasivos contingentes de acuerdo a NIC 37 “provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los estados financieros de la Sociedad.

2.8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente Servicios Financieros ALTIS S.A

Estas transacciones están de acuerdo a los contratos respectivos y son registradas a su valor de mercado.

2.9) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.9) Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N°20.780 la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa del mismo, de acuerdo a lo que se indica durante los siguientes años comerciales:

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

Para el presente ejercicio 2019, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 27%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta parcialmente integrado, al cual pertenece la Sociedad al ser sociedad anónima, será de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2019 o siguientes.

2.10) Beneficio a los empleados

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

2.11) Capital social

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.12) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen de forma trimestral; al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calculan sobre el monto total prometido al fondo reajustado por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación. Este cobro se realiza en función del reglamento interno de cada fondo administrado y tiene como duración toda la vigencia de cada fondo.

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

Fondo de inversión	Comisión
Fondo de Inversión Altis – LS X 1	0,714% bruto anual
Fondo Privado Altis BPEA-IV	USD 30.000 bruto anual
Fondo de Inversión Altis LS 11	0,714% bruto anual
Fondo de Inversión Privado BX	UF 90+IVA mensual
Fondo de Inversión Altis Advent GPE IX	0,0952% Bruto anual

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se pueda medir con fiabilidad.

Al cierre del periodo informado al 30 de septiembre de 2019, Altis S.A. Administradora General de Fondo, administra una cartera de inversión de las señaladas en el Título III de la Ley N° 20.880, sobre probidad en la función pública y prevención de los conflictos de intereses, a través de Mandatos Especiales de Administración de Cartera de Valores firmados con fecha 7 de marzo de 2018.

2.13) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

2.14) Política de dividendos

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

2.15) Reconocimiento de gastos

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

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

2.16) Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios de la Sociedad para los periodos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de Comisión para el mercado financiero, ALTIS S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora y que se encontrarán contenidas en un manual de gestión de riesgos y control interno (el “Manual”). De esta manera el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementa dicho Manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

1. Riesgo de mercado

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

a) Riesgo de precio

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

b) Riesgo de tasas de interés

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

c) Riesgo cambiario

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

2. Riesgo de crédito

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

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en un depósito a largo plazo en Banco Security, por lo que existe una baja probabilidad de no recuperar dicha inversión.

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

Activo 30-09-2019	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	32.148	-	-	32.148

Activo 31-12-2018	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12.288	-	-	12.288

Pasivo 30-09-2019	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10.933	-	-	10.933
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.376	-	-	6.376

Pasivo 31-12-2018	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12.047	-	-	12.047
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	695	-	-	695

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

3. Riesgo de liquidez

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

Liquidez corriente	Activos corrientes	431.367	=	10,66
Al 30-09-2019	Pasivos corrientes	40.466		
Liquidez corriente	Activos corrientes	348.467	=	12,91
Al 31-12-2018	Pasivos corrientes	27.002		

4. Riesgo operacional

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

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	399.219	27.736
Total Efectivo y equivalente al efectivo	399.219	27.736

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Saldo en banco Security	CLP	3.385	27.736
Saldo en banco Security	USD	2.239	-
Fondos Mutuos Banco Security	CLP	393.595	-
Total efectivo y equivalente al efectivo		399.219	27.736

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 5 – Otros activos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad no presenta otros activos financieros. Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los activos financieros es el siguiente:

Institución	Tipo instrumento	Moneda	Fecha de vencimiento	Inversión Inicial M\$	30-06-2019 M\$
Banco Security	Depósito plazo	CLP	-	-	-
Totales				-	--

Institución	Tipo instrumento	Moneda	Fecha de vencimiento	Inversión Inicial M\$	31-12-2018 M\$
Banco Security	Depósito plazo	CLP	07-01-2019	307.827	308.443
Totales				307.827	308.443

- La inversión depósito a plazo se encuentra valorizada a costo amortizado según IFRS 9. No existen pérdidas por deterioro.

Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Deudores comerciales	30-09-2019	31-12-2018
CLP	M\$	M\$
Fondo Privado de inversión BPEA IV, comisión administración	5.443	5.218
Fondo de Inversión Altis LS X 1, comisión administración	7.319	7.016
Fondo de Inversión Privado BX, comisión Administración	9.012	-
Fondo de Inversión Privado LS11, comisión Administración	8.886	-
Comisión por administración de carteras	1.396	-
Total deudores comerciales por cobrar	32.056	12.234
Otras cuentas por cobrar	30-09-2019	31-12-2018
CLP	M\$	M\$
Fondo Altis LS 11, desembolsos por cuenta del fondo	6	-
Fondo Altis LS X 1, desembolsos por cuenta del fondo	6	-
Fondo Altis Advent, desembolsos por cuenta del fondo	80	-
Total otras cuentas por cobrar	92	54
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	32.148	12.288

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 7- Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad registra un activo por impuesto diferido por provisión de vacaciones según se muestra a continuación:

7.1) Activo (Pasivo) por impuesto diferido

Concepto	Saldo al 31-12-2018 M\$	Movimiento del Año	Saldo al 30-09-2019 M\$
<u>Pasivo no corriente</u>			
Instrumento financiero	-	(2.024)	(2.024)
Provisión de vacaciones	226	26	252
Pasivo neto no corriente	226	(1.998)	(1.772)

7.2) Activo (Pasivo) por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle

Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pagos provisionales mensuales	3.156	834
Impuesto a la renta	(18.133)	(3.140)
Impuestos por recuperar	-	41
Activo (Pasivo) por impuestos corrientes	(14.977)	(2.265)

7.3) Gasto (Beneficio) por impuesto a las ganancias

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
Gasto por impuesto a la renta	(18.133)	-	(6.709)	
Originación y reverso diferencias temporarias	(1.998)	(717)	(2.024)	(5.244)
Saldo final	(20.131)	(717)	(8.733)	(5.244)

7.4) Conciliación de la tasa efectiva

Concepto	Tasa %	30-09-2019 M\$	Tasa %	30-09-2018 M\$
Ganancia antes de impuestos		80.420		9.199
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	(27)	(21.713)	(27)	(2.484)
Otros agregados y/o deducciones	1,97	1.582	19,21	1.767
Total Conciliación	(25,03)	(20.131)	37.44	(717)

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 8 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	País	Moneda Origen	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Asesorías contables	CHI	CLP	-	3.604
Auditores	CHI	CLP	-	1.845
Servicios legales	CHI	CLP	109	376
Previred	CHI	CLP	797	162
Tesorería General de la República	CHI	CLP	10.027	6.060
Total			10.933	12.047

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

Nota 9 – Otros pasivos no financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de otros pasivos no financieros está compuesto por el siguiente detalle

Concepto	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Dividendo mínimo 30%	-	7.149
Total	-	7.149

Nota 10 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas

10.1) Transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

Nombre	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Monto al 30-09-2019 M\$	Efecto en resultados M\$
Servicios Financieros Altis S.A	Matriz	CLP	Cta cte mercantil	5.681	-
Total				5.681	-

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 10 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas (continuación)

10.1) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

Nombre	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Monto al 31-12-2018 M\$	Efecto en resultados M\$
Servicios Financieros Altis S.A.	Matriz	CLP	Cuentas por pagar pago de Cotizaciones Previsionales	695	-
Total				695	-

10.2) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas, corriente

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del saldo por pagar a entidades relacionadas era el siguiente:

Nombre	Rut	Relación	Descripción Transacción	Tipo de moneda	30-09-2019 M\$
Servicios Financieros Altis S.A.	76.560.090-k	Matriz	Cuenta Mercantil	Pesos no reajustables	6.376
Total					6.376

Nombre	Rut	Relación	Descripción Transacción	Tipo de moneda	31-12-2018 M\$
Servicios Financieros Altis S.A.	76.560.090-k	Matriz	Cuenta Mercantil	Pesos no reajustables	695
Total					695

Nota 11 – Otras provisiones

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son:

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión auditoría	1.776	976
Provisión asesorías	5.469	3.032
Total	7.245	4.008

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 11 – Otras provisiones (continuación)

Los movimientos de provisiones es el siguiente:

	Provisión Auditoria M\$	Provisión Asesorías M\$	Total M\$
Saldos al 01.01.2018	3.113	2.114	5.257
Provisión Constituidas	976	3.032	4.008
Aplicación de las provisiones	(3.113)	(2.114)	(5.257)
Liberación de provisiones	-	-	-
Otros Movimientos	-	-	-
Saldo al 31.12.2018	976	3.032	4.008
Provisión Constituidas	1.776	5.469	7.245
Aplicación de las provisiones	(976)	(3.032)	(4.008)
Liberación de provisiones	-	-	-
Otros Movimientos	-	-	-
Saldo al 30.09.2019	1.776	5.469	7.245

Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Provisión Auditoria	-	1.776	-	-	-	1.776
Provisión Asesorías	5.469	-	-	-	-	5.469
Total	5.469	1.776	-	-	-	7.245

Nota 12 – Provisiones por beneficios a empleados

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, este rubro corresponde completamente a provisión de vacaciones y su movimiento se muestra a continuación:

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo Inicial	838	-
Provisión de vacaciones constituida durante el ejercicio	97	838
Total provisión de vacaciones	935	838

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 12 – Provisiones por beneficios a empleados (continuación)

Los movimientos de provisiones es el siguiente:

	Provisión Vacaciones M\$	Total M\$
Saldos al 01.01.2018	-	-
Provisión Constituidas	838	838
Aplicación de las provisiones	-	-
Liberación de provisiones	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo al 31.12.2018	838	838
Provisión Constituidas	97	97
Aplicación de las provisiones	-	-
Liberación de provisiones	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo al 30.09.2019	935	935

Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Provisión						
Vacaciones	-	935	-	-	-	935
Total	-	935	-	-	-	935

Nota 13 - Patrimonio

13.1) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2019, el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$280.000.

13.2) Acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el capital social autorizado está representado por 280.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas sin valor nominal.

Accionista	Acciones N°	Participación %
Servicios Financieros Altis S.A.	279.999	99,9996
Inversiones Altis SPA	1	0,0004
Total Acciones	280.000	100,0000

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

13.2) Acciones (continuación)

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

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

	Número de acciones
Acciones en circulación 01-01-2019	280.000
Movimientos del período	-
Acciones en circulación 30-09-2019	280.000

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

13.3) Resultados acumulados

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la composición de los resultados acumulados se detalla a continuación:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial resultado acumulado	41.691	25.011
Reposición de utilidades	7.149	-
Dividendos provisorios	-	(7.149)
Resultado del período	60.289	23.829
Saldo final	109.129	41.691

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

13.4) Gestión de riesgo de capital

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

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

De acuerdo a lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados y según los artículos 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros.

Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el artículo 4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, Al 30 de septiembre de 2019 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF13.873,41.

PATRIMONIO CONTABLE	Monto M\$
Patrimonio contable	389.129
Patrimonio depurado M\$	389.129
Patrimonio depurado en UF	13.873,41

13.5) Resultado por acción

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

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

13.5) Resultado por acción (continuación)

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	30-09-2019	30-06-2018
Resultado por Acción	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	60.289	8.482
Promedio ponderado de número de acciones básico	280	280
Resultado básico por acción	215,32	30,29

13.6) Dividendos

El artículo N° 79 de la ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre del ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de Ganancias (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio. (Al 31 de diciembre de 2018 M\$ 7.149)

Nota 14 - Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Comisión de administración fija	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión de administración	145.362	59.451	54.886	44.366
Comisión administración Carteras	1.174	-	839	-
Total	146.536	59.451	55.725	44.366

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 15 – Gastos de administración

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

	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías recibidas	(51.326)	(27.615)	(20.749)	(10.165)
Remuneraciones	(21.496)	(14.230)	(7.222)	(7.479)
Gastos CMF	(844)	(404)	(5)	-
Gastos Legales y notariales	(746)	(16.318)	(620)	-
Otros gastos de administración	(5.280)	(2.287)	(1.909)	(10.192)
Total	(79.692)	(60.854)	(30.505)	(27.836)

Nota 16 – Ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por depósitos a plazo	5.263	2.593	249	990
Interés Fondos mutuos Realizados	7.523	-	7.523	-
Total	12.786	2.593	7.772	990

Nota 17 – Costos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos bancarios	(40)	(385)	(35)	-
Total	(40)	(385)	(35)	-

Nota 18 – Resultado por unidades de reajustes

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

	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajustes	30	27	10	6
Diferencia de cambio USD	800	2.190	960	1.992
Diferencia de cambio UF	-	5.817	-	1.808
Total	830	8.034	970	3.806

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 19 – Valor razonable de activos y pasivos financieros

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019, es la siguiente:

Rubro	Valor libro	Valor razonable	Nivel de jerarquía
	M\$	M\$	
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	399.219	399.219	Nivel 1
Activos financieros	-	-	Nivel 1
Total activos financieros	399.219	399.219	

Rubro	Valor libro	Valor Razonable	Nivel de jerarquía
	M\$	M\$	
Pasivos financieros:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10.933	10.933	Nivel 1
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.376	6.376	Nivel 1
Total pasivos financieros	17.309	17.309	

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Rubro	Valor libro	Valor razonable	Nivel de jerarquía
	M\$	M\$	
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	27.736	27.736	Nivel 1
Total activos financieros	27.736	27.736	

Rubro	Valor libro	Valor Razonable	Nivel de jerarquía
	M\$	M\$	
Pasivos financieros:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12.047	12.047	Nivel 1
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	695	695	Nivel 1
Total pasivos financieros	12.742	12.742	

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 20 – Vencimientos de Activos y pasivos comparativo

30-09-2019	M\$	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta un año
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Efectivo y Equivalente de efectivo	399.219	399.219	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	32.148	32.148	-
Otros Activos financieros	-	-	-
Total Activos	431.367	431.367	-
Pasivos			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10.933	10.933	-
Pasivos por impuestos	14.977	14.977	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	6.376	6.376	-
Otras provisiones	7.245	7.245	-
Provisión Beneficios empleados	935	935	-
Total Pasivos	40.466	40.466	-

31-12-2018	M\$	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta un año
Activos			
Efectivo y Equivalente de efectivo	27.736	27.736	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12.288	12.288	-
Otros Activos financieros	308.443	-	308.443
Total Activos	348.467	40.024	308.443
Pasivos			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	695	695	-
Pasivos por impuestos	2.265	-	2.265
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12.047	12.047	-
Otras provisiones	4.008	4.008	-
Provisión Beneficios empleados	838	838	-
Total Pasivos	19.853	17.588	2.265

Nota 21 - Contingencias y juicios

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

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 21 - Contingencias y juicios (continuación)

esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

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

Al 30 de septiembre de 2019, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de inversión	Monto Asegurado		Vigencia Pólizas	N° Póliza
Fondo de Inversión Altis - LS X 1	UF	10.000	10 Enero de 2019 – 10 Enero 2020	746557
Fondo de Inversión Altis – LS 11	UF	10.000	10 Enero de 2019 – 10 Enero 2020	888294
Fondo de Inversión Altis Advent	UF	10.000	22 Abril de 2019 – 10 Enero 2020	932586

Nota 22 - Medio ambiente

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

Nota 23 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 24 - Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.