

**NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y por los años terminados en esas fechas.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Contenido

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$ Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF Cifras expresadas en Unidades de Fomento

USD Cifras expresadas en dólares americanos

EURO Cifras expresadas en Euros

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera al 30 de Septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017.

	Nota N°	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	148.064	235.429
Otros activos financieros, corrientes	19	429.843	284.771
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	260.949	180.253
Activos por impuestos corrientes	20	-	-
Otros activos no Financieros, corrientes	8	17.271	8.011
Total activos corrientes		856.127	708.464
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	12	6.410	6.410
Total activos no corrientes		6.410	6.410
Total Activos		862.537	714.874
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	88.919	78.345
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	37.104	30.757
Pasivos por impuestos corrientes	20	4.670	22.445
Otras provisiones, corrientes	11	110.817	53.819
Total Pasivos Corrientes		241.510	185.366
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	12	-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total Pasivos		241.510	185.366
Patrimonio			
Capital emitido	13	471.743	471.743
Dividendos	13	(11.354)	(11.354)
Resultados acumulados	13	160.638	69.119
Otras reservas		-	-
Total Patrimonio		621.027	529.508
Total Pasivos y Patrimonio		862.537	714.874

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

		01-01-2018	01-01-2017	01/07/2018	01/07/2017
	Nota	30-09-2018	30-09-2017	30/09/2018	30/09/2017
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Estados de resultados					
Ingresos (Pérdidas) de la operación:					
Ingresos por actividades ordinarias	15	975.349	853.602	357.969	284.712
Costo de venta		-	-	-	-
Margen Bruto		<u>975.349</u>	<u>853.602</u>	<u>357.969</u>	<u>284.712</u>
Gasto administración	14	(955.278)	(802.441)	(337.268)	(251.917)
Otras ganancias (pérdidas)		63.564	92.335	24.491	26.523
Ingresos financieros	16	-	-	-	-
Costos financieros	17	(3.953)	(2.807)	(1.613)	(958)
Diferencias de cambio		11.837	(6.193)	4.537	(3.398)
Resultados por unidades de reajustes		-	-	-	-
Ganancia, antes de impuesto		<u>91.519</u>	<u>134.496</u>	<u>48.116</u>	<u>54.962</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	12	-	(29.070)	-	(6.299)
Ganancias procedente de operaciones continuadas		<u>91.519</u>	<u>105.426</u>	<u>48.116</u>	<u>48.663</u>
Ganancias procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia		<u>91.519</u>	<u>105.426</u>	<u>48.116</u>	<u>48.663</u>
Ganancia, atribuible a:		-	-	-	-
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		91.519	105.426	48.116	48.663
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia		<u>91.519</u>	<u>105.426</u>	<u>48.116</u>	<u>48.663</u>
Ganancias por Acción					
Ganancia, por acción básica en operaciones continuadas		0,18	0,21	0,10	0,10
Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		<u>0,18</u>	<u>0,21</u>	<u>0,10</u>	<u>0,10</u>
Ganancias por acción diluida					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,18	0,21	0,10	0,10
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia diluida por acción		<u>0,18</u>	<u>0,21</u>	<u>0,10</u>	<u>0,10</u>
Estados de otros resultados integrales					
Ganancia		91.519	105.426	48.116	48.663
Resultado integral atribuible a la controladora		<u>91.519</u>	<u>105.426</u>	<u>48.116</u>	<u>48.663</u>
Total resultado integral		<u>91.519</u>	<u>105.426</u>	<u>48.116</u>	<u>48.663</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	471.743	-	57.765	529.508	529.508
Cambios en el patrimonio					
Utilidad del ejercicio	-	-	91.519	91.519	91.519
Dividendo	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	<u>471.743</u>	<u>-</u>	<u>149.284</u>	<u>621.027</u>	<u>621.027</u>

	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	471.743	407	22.942	495.092	495.092
Cambios en el patrimonio					
Utilidad del ejercicio	-	-	105.426	105.426	105.426
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	<u>471.743</u>	<u>407</u>	<u>128.368</u>	<u>600.518</u>	<u>600.518</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de efectivo directo
por los años terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

	Nota N°	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		743.372	899.020
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(587.873)	(637.554)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(89.479)	(94.967)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
Intereses pagados		(3.953)	(2.807)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(16.197)	2.715
Flujos netos originados de (utilizados por) actividades de la operación		<u>45.870</u>	<u>166.407</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Pago (Rescate) cuotas de fondo de inversión		<u>(145.072)</u>	<u>(157.678)</u>
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de inversión		<u>(145.072)</u>	<u>(157.678)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(99.202)</u>	<u>8.729</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:		11.837	(6.193)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>11.837</u>	<u>(6.193)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(87.365)	2.536
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>235.429</u>	<u>4.616</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u>148.064</u>	<u>7.152</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Nota	Descripción	Página
1.	INFORMACIÓN GENERAL	10
2.	BASES DE PREPARACIÓN	13
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	17
4.	CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES	25
5.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	25
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO	30
7.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31
8.	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	32
9.	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33
10.	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS	33
11.	OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES	36
12.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	37
13.	INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	39
14.	GASTO DE ADMINISTRACIÓN	41
15.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	41
16.	INGRESOS FINANCIEROS	42
17.	COSTOS FINANCIEROS	42
18.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	43
19.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	44
20.	ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTO CORRIENTES	45
21.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	46
22.	MEDIO AMBIENTE	47
23.	SANCIONES	47
24.	HECHOS RELEVANTES	47
25.	HECHOS POSTERIORES	47

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos, fue creada mediante Escritura Pública el 4 de marzo de 2008, ante el Notario Público de Santiago don Andrés Rubio Flores e inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 30.068 NC 20.675 del año 2008 y publicada en el Diario Oficial n° 39.110 de fecha 11 de Julio de 2008. La dirección registrada de sus oficinas es calle Rosario Norte N°555 oficina 1501, Las Condes, Santiago, Chile.

El 27 de junio de 2008, la Comisión para el mercado financiero, mediante Resolución Exenta N° 404 autorizó la existencia de la sociedad.

De acuerdo a resolución exenta N° 56 del 28 de enero de 2011 la Comisión para el mercado financiero autorizó la modificación de estatutos de la Sociedad Nevasa S.A. Administradora General de Fondos, la cual, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de diciembre de 2010 y reducida a escritura pública con la misma fecha, establece el cambio de nombre a Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos.

De acuerdo a resolución exenta N° 261 del 17 de octubre de 2014 la Comisión para el mercado financiero autorizó la modificación de estatutos de la Sociedad Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos, la cual, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2014 y reducida a escritura pública el 26 de agosto de 2014, establece en la modificación de los artículos Cuarto, Sexto, Décimo, Décimo Segundo, Décimo Tercero, Décimo Sexto y Vigésimo Segundo a fin de adecuar dichos estatutos a las disposiciones de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales contenida en el artículo 1° de la Ley N° 20.712 (Ley Única de Fondos).

Con fecha 24 de noviembre de 2017 se acordó la división de Nevasa S.A., titular del 50,0004% de las acciones de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos. Como consecuencia de la división antes señalada, que es parte de un proceso de reorganización empresarial que está llevando a cabo el grupo Nevasa, los accionistas de Nevasa S.A. acordaron asignar a la sociedad denominada “Nevasacorp S.A.” que nació como consecuencia de la división, la totalidad de las acciones de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos de que era titular Nevasa S.A.

En virtud de lo anterior, la actual participación accionaria de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos es la siguiente:

- a) Nevasacorp S.A., titular de 250.169 acciones suscritas y pagadas; y,
- b) HMC S.A., titular de 250.165 acciones suscritas y pagadas.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

El objeto social de la administradora es realizar inversiones, administrar fondos de inversión, fondos mutuos y fondos para la vivienda.

La sociedad está sujeta a las normas jurídicas, contenidas en la Ley N°18.045, bajo la fiscalización de la Comisión para el mercado financiero

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

Fondo de Inversión NEVASA HMC PNTN, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de noviembre de 2011, que inició sus operaciones el 18 de julio de 2012.

Fondo de Inversión NEVASA HMC CIP VI, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 7 de mayo de 2012, que inició sus operaciones el 26 de julio de 2012.

Fondo de Inversión NEVASA HMC CVC, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 23 de octubre de 2013, que inició sus operaciones el 17 de febrero de 2014.

Fondo de Inversión NEVASA HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 15 de noviembre de 2014, inició sus operaciones el 20 de marzo de 2015.

Fondo de Inversión NEVASA HMC RENTA FIJA LOCAL, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 6 de diciembre de 2014, que inició sus operaciones el 5 de diciembre de 2014.

Fondo de Inversión NEVASA HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de julio de 2015, que inició sus operaciones el 15 de septiembre de 2015.

Fondo de Inversión NEVASA HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 16 de septiembre de 2015, que inició sus operaciones el 21 de enero de 2016.

Fondo de Inversión NEVASA HMC PEARL DIVER V, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 12 de abril de 2016, que inició sus operaciones el 27 de abril de 2016.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de mayo de 2016, que inició sus operaciones el 23 de agosto de 2016.

Fondo de Inversión NEVASA HMC VISIÓN INTERNACIONAL, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 2 de diciembre de 2016, que inició sus operaciones como fondo público el 1 de diciembre de 2016.

Fondo de Inversión HMC INMOBILIARIO PERÚ II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de diciembre de 2016, que inició sus operaciones como fondo público el 12 de mayo de 2017.

Fondo de Inversión NEVASA HMC PEARL DIVER V II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 29 de agosto de 2017, que inició sus operaciones como fondo público el 25 de octubre de 2017.

Fondo de Inversión PRE-IPO OPPORTUNITIES MVP, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 21 de agosto de 2018, que inició sus operaciones como fondo público el 29 de agosto de 2018.

Fondo de Inversión NEVASA HMC CIP VIII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 01 de septiembre de 2018, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Al 30 de septiembre de 2018, los accionistas de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos son:

Razon Social	Participacion
Nevasacorp S.A.	50,0004%
HMC S.A	49,9996%

De esta manera, Nevasacorp S.A, es la sociedad controladora de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos, la cual posee la siguiente estructura de propiedad:

Razon Social	% de Propiedad
Inversiones La Pinta Ltda.	86,33%
Inmobiliaria e Inversiones La Cumbre Ltda.	8,74%
Asesoría e Inversiones Raferza S.A.	4,93%

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018, fueron aprobados con fecha 29 de noviembre de 2018 por el Directorio de la Sociedad.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

2. BASES DE PREPARACIÓN

a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes estados financieros de Nevasa HMC S.A Administradora General de Fondos. al 30 de septiembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) las cuales no se contradicen a las normas IFRS.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras. Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no existen instrucciones de la CMF que contravengan a las NIIF.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por Deloitte auditores consultores Ltda., cuya opinión sin salvedades fue emitida con fecha 29 de marzo de 2018.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. PERÍODO CUBIERTO

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y 2017, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos, presenta sus Estados Financieros en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad.

La Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno. Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos (M\$).

d. BASES DE CONVERSIÓN

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos al cierre de los estados financieros y sus resultados se presentan como ingresos o gastos operacionales según corresponda, de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2018	31-12-2017	30-09-2017
	\$	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	27.357,45	26.798,14	26.656,79
Dólar (USD)	660,42	614,75	637,93
Euro (EURO)	767,22	739,15	752,99

e. CONVERSIÓN DE SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones realizadas en moneda distinta de la funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros.

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los estados financieros, se realiza al tipo de cambio de cierre, la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

f. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

g. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como "Corriente" aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como "No corriente" los de vencimiento superior a dicho período.

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los Estados Financieros ha requerido que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 para los siguientes rubros:

- La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS, Continuación.

- Utilización de pérdidas tributarias, la administración ha evaluado este aspecto no encontrando evidencia de una eventual contingencia fiscal al cierre de cada período.
- Los bienes de activo fijo Equipos, se le ha asignado una vida útil de 3 años para efectos de la determinación de la depreciación.
- Compromisos y contingencias.

i. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La Administración de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

(i) RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN INICIAL

Inicialmente, Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) CLASIFICACIÓN

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- 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 importe del principal pendiente.
Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para generar los flujos de efectivo contractuales, Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos considera:

- Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- El grado de frecuencia esperadas de ventas de activos;
- Las razones para las ventas de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

(iii) BAJA

Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos 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 efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de 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 el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) COMPENSACIÓN

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) VALORIZACIÓN A COSTO AMORTIZADO

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero 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 importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación.

(vi) MEDICIÓN DE VALOR RAZONABLE

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

La Sociedad estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La Sociedad incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(vii) IDENTIFICACIÓN Y MEDICIÓN DEL DETERIORO

La Sociedad evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo, incluyen efectivo y saldo en cuentas corrientes bancarias, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición o inversión.

c. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es muy corto (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación. Para efectos de determinar la pérdida por deterioros, la Sociedad efectúa un análisis individual de sus clientes, en función de su comportamiento financiero y su capacidad de pago, analizando además la información financiera relevante, a objeto de constituir las provisiones que estime necesarias. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el período en que ocurre.

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Se reconocen por su valor nominal cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar o pagar no difiere significativamente de su valor razonable, el reconocimiento es a valor nominal.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sociedad determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuesto a partir del año 2017.

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la ley N° 20.780 y la Ley N° 20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen “Renta atribuida”, implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, “Parcialmente integrado”, implica para la sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el presente ejercicio 2018, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 27%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta atribuida será de 25% y para las sujetas al régimen parcialmente integrado será de 27% si se espera que las diferencias temporarias se reviertan en el año comercial 2018, y de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2019 o siguientes.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera que sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período que se reversa usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver nota 12).

f. OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

Las otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal. Cuando el valor nominal de la cuenta por pagar no difiera significativamente de su valor razonable, el reconocimiento es a valor nominal.

g. PROVISIONES

Se incluyen bajo este concepto pasivos, que incluyen obligaciones legales u otras asumidas como consecuencia de eventos pasados en que es probable que se requieran recursos para pagar dichas obligaciones y cuyo plazo o monto es incierto pero puede estimarse confiablemente.

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El monto se pueda estimar en forma fiable.

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

Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

h. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Sociedad.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad. Dada esta ley, de acuerdo con NIIF esto constituye un pasivo cierto con los propietarios de la sociedad ya que se deberá repartir a lo menos el 30% de las ganancias del ejercicio.

Los accionistas de la Sociedad han acordado no distribuir dividendos en la Junta Ordinaria de Accionistas. Si existiera algún pago de dividendos, éstos serán aprobados en Junta Extraordinaria de Accionistas.

i. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La Sociedad reconoce los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en función del criterio del devengado, en base a un porcentaje del patrimonio de dichos fondos indicado en el respectivo reglamento interno.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

j. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo o en 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 reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

k. MEDIO AMBIENTE

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

l. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	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
Aclaraciones a NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

1. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, Continuación.

Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La administración evaluó el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIFF 15, NIFF16, CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

4. CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES

Durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Las actividades de Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza se ven enfrentadas permanentemente a riesgos de diferentes tipos. La Administradora considera la gestión y control de estos riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también que sustentan la continuidad de los negocios, la rentabilidad esperada y la solvencia de la empresa.

De conformidad a lo dispuesto en la Circular N° 1.869 de la CMF, la Sociedad Administradora cuenta con la Función de Cumplimiento y Control Interno, cuya principal labor es la de monitorear el cumplimiento y adherencia de las políticas y procedimiento correspondientes a la gestión de riesgo y control interno, en forma permanente e integral, adicionalmente el grupo NEVASA posee un departamento

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

colegiado de Auditoría Interna, ambos de dependencia directa del Directorio con la jerarquía e independencia necesaria para desarrollar su función.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgos a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

a) Riesgo de crédito y mercado

Por tratarse de una empresa que se dedica a la administración de fondos de terceros sus riesgos de crédito y de mercado son acotados, y se limitan a la administración de su caja y a los respectivos instrumentos en que pudiera invertir. A la fecha no se han efectuado dichas inversiones.

Respecto al riesgo de crédito, éste se remite a las cuentas por cobrar correspondientes a las remuneraciones y comisiones cobradas a los fondos que administra.

En estas condiciones el riesgo de crédito se minimiza puesto que se encuentran bajo la administración de riesgo que la misma Administradora fija a sus fondos, las cuales se provisionan mensualmente y son cancelados dentro de los treinta días siguientes a la fecha del devengo de la obligación.

b) Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se tiene para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado. La Administradora no cuenta con pasivos financieros y las facturas se cobran mensualmente.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja, para lo anterior periódicamente se efectúan proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de las principales obligaciones.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

La razón circulante al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es de 3,54% y 3,82%, respectivamente

2018		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
856.127	241.510	3,54
2017		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
708.464	185.366	3,82

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimiento adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes, principalmente en términos financieros, legales, regulatorios y de reputación.

Entre las actividades principales de la Sociedad Administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

La Administradora de acuerdo a su política de control integral de riesgo y control interno, ha puesto en práctica un proceso de revisión de sus procedimientos y controles con el objeto de mitigarlos. Para esto, la Sociedad ha de identificar los riesgos, que conllevan las actividades diarias y elaborar una matriz de riesgos.

Este proceso está en una constante evolución, derivando en la actualidad en la autoevaluación de controles claves, para los procesos cuyos riesgos inherentes han sido evaluados como de alto impacto.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

c) Riesgo operacional, continuación

La gestión directa de inversión de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera, evaluando si estas siguen cumpliendo con las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

El proceso de inversión y desinversión de cada Fondo cuenta con varias instancias formales en su proceso de evaluación. Finalmente, y una vez que todas estas pasan por las instancias de evaluación respectivas, son evaluadas por el Directorio, quien entrega la aprobación final.

Además de los controles anteriores se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

Para mitigar la posibilidad de error en la confección y/o envío de reportes regulatorios, que pueden derivar en sanciones del mismo y daño a la imagen de la Sociedad Administradora en el mercado, esta revisa periódicamente las nuevas normativas emitidas por la entidad reguladora, las cuales se informan al comité de riesgo y a Directorio haciendo referencia a la competencia con la Administradora.

Derivado del proceso de control, emite reportes mensuales al Directorio, los que contemplan los incumplimientos y las medidas paliativas y el seguimiento respectivo.

También se elabora un informe Anual del Proceso de Administración de Riesgos el que posteriormente reporta el resultado del proceso de evaluación al Directorio.

A la fecha, los resultados de este proceso han sido satisfactorios, permitiendo establecer que la Administradora, en términos de riesgo operacional, opera bajo un ambiente de control razonable.

Controles de autoevaluación

La Administradora ha considerado relevantes 12 puntos riesgo medio, identificados en la Matriz de Riesgo, el cual ha permitido abordar y priorizar esfuerzos en torno a su control, en cuanto a los procesos con cumplimiento parcial han sido levantados y sometidos a seguimiento.

Los principales procesos y áreas evaluadas son Contabilidad, Operaciones Fondos de Inversión, Tesorería, Cobranza, Contratos de Servicios externalizados, etc.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

Circular N°1869

Desde el año 2011 esta Sociedad dispone de un Manual de Control Interno y Gestión de Riesgos, tal como lo indica la Circular N°1869. Este manual establece un conjunto de políticas, procedimientos y controles que tiene como propósito controlar y minimizar eficazmente los riesgos que enfrenta la Administradora en las distintas fases de su quehacer, tal como es señalado por las instrucciones de la citada circular.

El Directorio de la Administradora, a través de las sesiones ordinarias y extraordinarias es informado del funcionamiento satisfactorio del sistema de control interno, del resultado de las auditorías externas e internas, además de las realizadas por el organismo regulador y que son monitoreadas, certificadas y avaladas por el Gerente General.

d) Riesgo de administración de capital

De acuerdo a la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las administradoras de fondos de inversión deben comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N° 157 de 2003.

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Total Activos:	862.537	714.874
Se deduce:		
Activos intangibles	-	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos a terceros.	-	-
Cuentas pendientes de cobro por un plazo mayor o igual a 30 días una vez vencidos	(3.010)	-
Cuentas y documentos por cobrar	(147.900)	(125.118)
Credito con personas jurídicas o naturales	-	-
Total Activo Depurado	<u>711.627</u>	<u>589.756</u>
Total Pasivos:	<u>(241.510)</u>	<u>(185.366)</u>
Patrimonio Preliminar	<u>470.117</u>	<u>404.390</u>
Inversiones en bienes corporales muebles	-	-
Tope bienes corporales muebles según NCG 157	117.529	101.098
Exceso a rebajar de bienes corporales	-	-
Patrimonio mínimo determinado	<u>470.117</u>	<u>404.390</u>
Patrimonio mínimo determinado en UF	17.184,24	15.090,23
Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712	<u>10.000,00</u>	<u>10.000,00</u>

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Banco Chile	Pesos	1.132	457
Banco Bice	Pesos	469	19.163
Banco Citibank	Dólar	9	2.803
Banco Citibank	Dólar	-	531
Banco Citibank	Euro	754	82
Banco Bice	Dólar	6.754	-
Caja pesos disponible en corredora	Pesos	135.810	144.702
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Dólar	1.560	340
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Euro	1.576	67.351
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		148.064	235.429

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar corrientes, en pesos chilenos y a costo amortizado:

Al 30 de Septiembre de 2018

Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
						Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	260.949	-	260.949	2.182	4.016	6.853	42.673	55.724

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
						Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	180.253	-	180.253	6.672	10.496	5.263	23.703	46.134

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros corrientes:

<u>Pólizas y boletas por Seguros Anticipados</u>		30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Concepto	Moneda		
Fondo Nevasa HMC Renta Fija Local	Pesos	721	295
Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries	Pesos	2.582	536
Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries II	Pesos	645	68
Fondo Nevasa HMC PNTN	Pesos	1.178	119
Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V	Pesos	680	67
Fondo Nevasa HMC Pearl Diver VII	Pesos	771	1.431
Fondo Nevasa HMC IFB Capital Preferente II	Pesos	680	68
Fondo Nevasa HMC Visión Internacional	Pesos	680	67
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Pesos	680	70
Fondo Nevasa HMC Ares Special Situations Iv-Global Distressed Debt	Pesos	645	32
Fondo Nevasa HMC CVC	Pesos	975	32
Fondo Nevasa Hmc Renta Fija Local Flex	Pesos	-	2.008
Fondo Nevasa HMC CIP VI	Pesos	1.066	273
Fondo Nevasa Pre-Ipo Opportunities MVP	Pesos	656	-
Fondo Nevasa HMC CIP VIII	Pesos	685	-
Responsabilidad civil de Directores y administradores	Pesos	3.917	2.945
Total pólizas y Boletas		16.561	8.011
		30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Concepto	Moneda		
Patente Comercial	Pesos	710	-
Total Otros activos no financieros		17.271	8.011

Las siguientes pólizas son contratadas para dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 12, 13 ,14 de la ley N°20.712, publicada el 7 de enero de 2014.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

9. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

Tipo	Moneda	30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Proveedores	Pesos	66.828	22.711
Honorarios por Pagar	Pesos	3.471	6.449
Instituciones Previsionales	Pesos	1.308	1.100
Otras cuentas por pagar	Pesos	5.958	36.731
Dividendos por pagar	Pesos	11.354	11.354
Total		88.919	78.345

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas se originan principalmente por servicios de contabilidad, remuneraciones y administración, pactadas en pesos chilenos cuyos plazos de cobro y/o pago, no exceden los 60 días, no generando intereses.

A la fecha de los presentes estados de situación financiera no existen garantías otorgadas y recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones de dudoso cobro.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, Continuación

a) Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de la cuenta por cobrar y pagar a Empresas Relacionadas es el siguiente:

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Nevasa S.A Corredores de Bolsa	96.586.750-3	Accionistas Comunes	Cuentas por pagar	Pesos	37.104	30.757
Total					37.104	30.757

A las transacciones bajo este rubro, y las garantías constituidas por las sociedades relacionadas no se les aplica interés y/o reajustes.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, Continuación

b) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

30 de Septiembre de 2018

				Saldo	
Empresa	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Monto M\$	Resultado (Cargo) abono M\$
Nevasa S.A	Accionistas	Servicios	Pesos	118.423	(101.325)
	Comunes				
Nevasa S.A Corredores de Bolsa	Accionistas	Servicios	Pesos	277.941	(265.209)
	Comunes				
HMC Servicios Financieros S.A	Accionistas	Servicios	Pesos	268.483	(235.400)
	Comunes				
Total				664.847	(601.934)

31 de diciembre de 2017

Empresa	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
				Monto M\$	Resultado (Cargo) abono M\$
Nevasa S.A	Accionistas	Servicios	Pesos	131.229	(131.229)
	Comunes				
Nevasa S.A Corredores de Bolsa	Accionistas	Servicios	Pesos	437.749	(437.749)
	Comunes				
HMC Servicios Financieros S.A	Accionistas	Servicios	Pesos	184.009	(184.009)
	Comunes				
Total				752.987	(752.987)

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, Continuación

c) Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los Directores no han percibido remuneraciones por asistencia a directorios para ambos ejercicios, salvo el presidente del directorio.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones directores	3.333	3.000
Remuneraciones ejecutivos	112.698	91.508
Total	116.031	94.508

11. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

- a) Al 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	Pesos	10.302	7.379
Provisión Auditoria	Pesos	6.156	2.662
Provisión Facturas	Pesos	94.359	43.778
Total		110.817	53.819

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

11. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES, Continuación

- b) El detalle de movimientos de la provisión al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Movimientos	Saldo	
	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial	53.819	7.907
Provisiones constituidas	223.183	51.158
Provisiones utilizadas en el año	(166.185)	(5.246)
Total	110.817	53.819

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Saldo de Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

Concepto	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Activos:		
Pérdida tributaria	-	-
Diferencia entre fondos de inversión a valor financiero y tributario	4.418	4.418
Provisión vacaciones y bonos	1.992	1.992
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	6.410	6.410
Impuesto a la renta	-	6.410

- b) Movimientos de impuestos diferidos

Concepto	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial Activo (Pasivo)	6.410	8.450
Abono (Cargo) a resultados	-	(2.040)
Abono (Cargo) a patrimonio	-	-
Saldo Final Activo (Pasivo)	6.410	6.410

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias:

Concepto	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Gastos (ingreso) por impuestos	-	(4.030)
Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total	-	(25.040)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-	(29.070)

d) Conciliación de la tasa efectiva

	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Ganancia antes de impuesto	91.519	134.496
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27% (25,5% 2017)	(24.710)	(33.624)
Diferencias Permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	24.710	4.554
Otros	-	-
Impuesto a la renta por tasa efectiva	-	(29.070)
Gasto por impuesto a las ganancias	-	(29.070)
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	25,00
Diferencias permanentes	(27,00)	(3,39)
Tasa impositiva efectiva	-	21,61

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

13. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 500.334 acciones nominales.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la propiedad del capital de la Sociedad se compone como sigue:

Capital	Saldo	
	30-09-2018	31-12-2017
	%	%
NevasaCorp S.A.	50,0004	50,0004
HMC S.A.	49,9996	49,9996
Total	100	100

Total accionistas		2
Total acciones		500.334
Total acciones suscritas por pagar		-
Total acciones pagadas		500.334
Capital social	M\$	471.743
Capital suscrito por pagar	M\$	-
Capital pagado	M\$	471.743

b) Pago Dividendos

La Administración de NEVASA HMC S.A. Administradora General de Fondos, acordó no pagar dividendos para los periodos de 2018 y 2017.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

13. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, Continuación

c) Resultados retenidos

El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

	Saldo	
	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	69.119	22.942
Resultado del ejercicio	91.519	45.770
Ajuste y Reclasificaciones	-	407
Resultados retenidos total	<u>160.638</u>	<u>69.119</u>

d) Ganancias por acción - El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación durante los períodos informados.

	Acumulado	
	01-01-2018	01-01-2017
	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	<u>91.519</u>	<u>105.426</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>91.519</u>	<u>105.426</u>
Número de acciones	500.334	500.334
(Pérdida) ganancias básicas por acción	<u>0,18</u>	<u>0,21</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	<u>91.519</u>	<u>105.426</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	<u>91.519</u>	<u>105.426</u>
Promedio ponderado de números de acciones, básico	500.334	500.334
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	<u>500.334</u>	<u>500.334</u>
(Pérdida) ganancia diluidas por acción en \$	<u>182,92</u>	<u>210,71</u>

La Sociedad no tiene acciones ordinarias potenciales diluidas en circulación durante los períodos informados

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

14. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	(146.594)	(94.971)
Honorarios / asesorías	(523.252)	(566.806)
Otros gastos de administración	(285.432)	(140.664)
Total	(955.278)	(802.441)

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Tipo	Acumulado	
	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Rem. Fondo Nevasa HMC PNTN	63.157	58.516
Rem. Fondo Nevasa HMC CIP VI	85.732	89.062
Rem. Fondo Nevasa HMC CVC	69.197	69.180
Rem. Fondo Mutuo Brazilian Equities	-	-
Rem. Fondo Nevasa HMC Renta Fija Local	232.492	302.891
Rem. Fondo Nevasa HMC Ares Special Situations IV	56.106	58.469
Global Distressed Debt		
Rem. Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries	105.800	109.954
Rem. Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V II	109.990	-
Rem. Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries II	20.208	20.622
Rem. Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V	25.679	26.676
Rem. Fondo HMC IFB Capital Preferente II	52.422	24.856
Rem. Fondo Nevasa HMC Visión Internacional	81.496	62.972
Rem. Fondo Inmobiliario Peru II	37.215	22.030
Rem. Fondo Pre-Ipo Opportunities MVP	176	-
Comisiones FI Estructuración	31.792	8.374
Asesoría Financiera	3.887	-
Total	975.349	853.602

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

16. INGRESOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, este rubro no presenta saldos.

17. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, este rubro presenta los siguientes saldos:

Descripción	Acumulado	
	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Intereses y Gastos bancarios	(3.953)	(2.807)
Total	(3.953)	(2.807)

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2018	Valor justo con cambios en resultado M\$	Costo amortizado M\$	Préstamos y cuentas por cobrar / pagar M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	148.064	-	-
Otros activos financieros, corrientes	429.843	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	260.949
Total	577.907	-	260.949
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	88.919
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	37.104
Total	-	-	126.023
31 de diciembre de 2017	Valor justo con cambios en resultado M\$	Costo amortizado M\$	Préstamos y cuentas por cobrar / pagar M\$
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	235.429	-	-
Otros activos financieros, corrientes	284.771	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	180.253
Total	520.200	-	180.253
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	78.345
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	30.757
Total	-	-	109.102

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

19. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 3 a). El detalle de estos instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Descripción	Moneda	Saldo	
		30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Cuotas Fondo Inversión CFIARESC-E	Pesos	145.983	118.893
Cuotas Fondo Inversión CFINHCVC-E	Pesos	-	126.792
Cuotas Fondo Inversión CFICIP7B-E	Pesos	281.249	39.086
Cuotas Fondo Inversión CFIHMCIP2R	Pesos	2.611	-
Total		429.843	284.771

- b) Clasificación según valoración

Descripción	Moneda	Saldo			
		30-09-2018		31-12-2017	
		A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$	A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$
Cuotas Fondo Inversión CFIARESC-E	Pesos	145.983	-	118.893	-
Cuotas Fondo Inversión CFINHCVC-E	Pesos	-	-	126.792	-
Cuotas Fondo Inversión CFICIP7B-E	Pesos	281.249	-	39.086	-
Cuotas Fondo Inversión CFIHMCIP2R	Pesos	2.611	-	-	-
Total		429.843	-	284.771	-

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

20. ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTO CORRIENTES

Los impuestos por cobrar registrados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

Activos / Pasivos por impuestos corrientes	Moneda	Saldo	
		30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Pagos Provisionales	Pesos	8.432	4.994
Otros Impuestos por Pagar	Pesos	-	(3.976)
Impuesto al Valor Agregado único y Retenciones	Pesos	(13.102)	(13.812)
Provisión Impuesto Renta	Pesos	-	(9.651)
Total		(4.670)	(22.445)

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

La Sociedad ha constituido boletas de garantía bancarias y contratado pólizas de seguro, cumpliendo con las garantías exigidas por Ley para cada Fondo Administrado.

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

Tipo	Fondo	Custodio	Monto UF	Vigencia	
				Inicio	Termino
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc PNTN	Banco Security	16.675,47	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pearl Diver V	Banco Security	10.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Hmc Inmobiliario Perú II	Banco Security	10.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Renta Fija Local	Banco Security	10.602,87	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Hmc Ifb Capital Preferente II	Banco Security	10.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Visión Internacional	Banco Security	10.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pearl Diver VII	Banco Security	10.000,00	16-08-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VII	Banco Security	40.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc CVC	Banco Security	14.829,55	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VI	Banco Security	16.523,47	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Ares	Banco Security	10.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VII II	Banco Security	10.000,00	10-01-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Pre-Ipo Opportunities MVP	Banco Security	10.000,00	06-08-2018	10-01-2019
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VIII	Banco Security	10.000,00	08-08-2018	10-01-2019

Adicionalmente tiene contratada Póliza de Seguro de Responsabilidad Civil de Directores y Administradores N°09-0010090 con vigencia desde el 08-07-2018 hasta el 08-07-2019 por un monto de USD 500.000.

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 2018 y 2017

22. MEDIO AMBIENTE

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

23. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta sanciones.

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad presenta la siguiente sanción:

Con fecha 12 de enero 2018, mediante Res. Exenta N°279 de la CMF, se aplicó sanción de multa la Administradora por U.F. 50, la que se encuentra pagada en la Tesorería General de la República el día 9 de marzo de 2018.

24. HECHOS RELEVANTES

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Administración tiene conocimiento de hechos relevantes que pudieran afectar en forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

Con fecha 16 de agosto de 2018 según resolución exenta N°3497 resuelvo:

“Cancélase la inscripción número FM171291 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos, correspondiente al reglamento interno del fondo de inversión denominado FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC RENTA FIJA LOCAL FLEX, administrado por NEVASA HMC”

25. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 30 de octubre de 2018 se tomó conocimiento de la renuncia del director Samuel Puentes Bruno, con misma fecha se incorporó Erwin Hahn Huber.