

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2020 (no auditado), 30 de junio 2019 (no auditado) y al 31 de diciembre 2019.

CONTENIDO:

Estado Intermedio de Situación Financiera Clasificado
Estado Intermedio de Resultados Integrales
Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio
Estado Intermedio de Flujos de Efectivo (Método Directo)
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ - Miles de pesos chilenos

Informe de revisión del auditor independiente

A los Señores Accionistas y Directores de:

Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.

Surlatina Auditores Ltda.

National office

A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18

Santiago

Chile

T +56 2 651 3000

F +56 2 651 3033

E gt.chile@cl.gt.com

www.grantthornton.cl

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2020, los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2020 y 2019, los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esas fechas y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia”, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

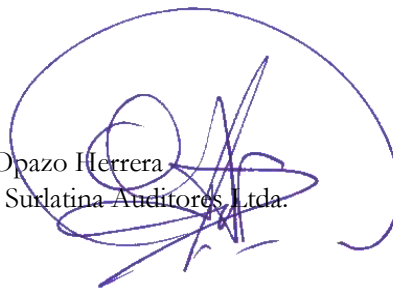
Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 1 de abril de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Santiago, Chile
27 de agosto de 2020

Marco Opazo Herrera
Socio – Surlatina Auditores Ltda.



INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Contenido

Nota N°	Pág.
1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD	1
2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	1
3. CAMBIOS CONTABLES	6
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	6
5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO	8
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8
7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	8
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	9
9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	10
10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	11
11. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12
12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	13
13. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	14
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15
15. OTRAS PROVISIONES	15
16. ACTIVOS Y PASIVOS POR INPUESTO CORRIENTES	16
17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	16
18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO	16
19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18
20. COSTO DE VENTAS	19
21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19
22. COSTOS FINANCIEROS	19
23. GANANCIAS (PERDIDAS) DE CAMBIOS EN MONEDA EXTRANJERA	20
24. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	20
25. NORMAS ESPECIALES	20
26. MEDIO AMBIENTE	20
27. HECHOS RELEVANTES	21
28. HECHOS POSTERIORES	21
29. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS	21

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**

Al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	27.354	20.310
Otros activos financieros corrientes	7	314.706	310.345
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	8	<u>113.645</u>	<u>84.398</u>
Activos corrientes totales		<u>455.705</u>	<u>415.053</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por derecho de uso	10	80.729	98.669
Activos por impuestos diferidos	12	<u>3.604</u>	<u>59.508</u>
Total de activos no corrientes		<u>84.333</u>	<u>158.177</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>540.038</u>	<u>573.230</u>

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**

Al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos corrientes	13	42.810	38.451
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	46.918	64.700
Otras provisiones a corto plazo	15	3.451	2.205
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	16	7.131	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	31.181	24.804
Pasivos corrientes totales		<u>131.491</u>	<u>130.160</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13	<u>55.348</u>	<u>70.124</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>55.348</u>	<u>70.124</u>
Total de pasivos		<u>186.839</u>	<u>200.284</u>
PATRIMONIO			
Capital emitido y pagado	18.2	510.047	510.047
Pérdidas (Ganancia) acumuladas	18.5	<u>(156.848)</u>	<u>(137.101)</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		353.199	372.946
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio total		<u>353.199</u>	<u>372.946</u>
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>540.038</u>	<u>573.230</u>

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por el periodo de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado 01-01-2020 30-06-2020 M\$	Acumulado 01-01-2019 30-06-2019 M\$	Acumulado 01-04-2020 30-06-2020 M\$	Acumulado 01-04-2019 30-06-2019 M\$
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	19	739.255	307.526	283.797	154.699
Costo de ventas	20	(358.109)	(271.512)	(167.306)	(159.361)
Ganancia Bruta		381.146	36.014	116.491	(4.662)
Gastos de administración	21	(139.382)	(73.864)	(74.903)	(41.747)
Ingresos financieros		205	273	48	79
Costos financieros	22	(11.579)	(5.454)	(825)	(81)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	23	(921)	(1.837)	(1.281)	(1.574)
Resultados por unidades de reajuste		4.266	3.698	1.114	3.698
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		233.735	(41.170)	40.644	(44.287)
Gasto por impuestos a las ganancias	12.3	(63.035)	12.944	(11.831)	13.786
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Ganancia (pérdida) por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		29.3098	(4,8465)	4,9473	(5,2371)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		29,3098	(4,8465)	4,9473	(5,2371)
Ganancia (pérdida) por acción diluidas					
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		29,3098	(4,8465)	4,9473	(5,2371)
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) diluida por acción		29,3098	(4,8465)	4,9473	(5,2371)
Estado de resultados Integral					
Ganancia (pérdida)		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Resultado integral total		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Resultado integral total		170.700	(28.226)	28.813	(30.501)

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

Por el periodo seis meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido	Otras Reservas	Resultado Ganancia / Pérdida	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado al 01-01-2020	510.047	-	(137.101)	372.946
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	<u>510.047</u>	<u>-</u>	<u>(137.101)</u>	<u>372.946</u>
Ganancia (pérdida)	-	-	170.700	170.700
Dividendos	-	-	(190.447)	(190.447)
Patrimonio al final del periodo al 30-06-2020	<u>510.047</u>	<u>-</u>	<u>(156.848)</u>	<u>353.199</u>
Patrimonio previamente reportado al 01-01-2019	418.000	-	(93.332)	324.668
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	<u>418.000</u>	<u>-</u>	<u>(93.332)</u>	<u>324.668</u>
Pérdida (ganancia)	-	-	(28.226)	(28.226)
Emisión de patrimonio	<u>38.649</u>	-	-	<u>38.649</u>
Patrimonio al final del periodo al 30-06-2019	<u>456.649</u>	<u>-</u>	<u>(121.558)</u>	<u>335.091</u>

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota Nº	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		846.054	346.383
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(220.248)	(144.521)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(235.553)	(194.466)
Otros pagos por actividades de operación		(174.350)	(62.399)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones			
Otras entradas (salidas) de efectivo		7.891	(1.341)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		223.794	(56.344)
Flujos de efectivo precedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		-	(1.080)
Cobros a entidades relacionadas		-	1.080
Intereses recibidos		111	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		111	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	38.649
Préstamos de entidades relacionadas		281	38.362
Pagos de pasivos por arrendamiento		(24.789)	(10.881)
Pagos de préstamos de entidades relacionadas		(281)	-
Dividendos pagados	18.4	(190.447)	-
Intereses pagados		(1.625)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(216.861)	66.130
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		7.044	9.786
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		7.044	9.786
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		20.310	10.949
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		27.354	20.735

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos M\$)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como Sociedad Anónima Cerrada por escritura pública de fecha 9 de febrero de 2017 otorgada ante el Notario de Santiago don Raúl Undurraga Laso. Por resolución N°4287 de fecha 5 de septiembre de 2017 la Comisión para el mercado Financiero autorizó su existencia. La dirección registrada de sus oficinas es calle Rosario Norte N°100 oficina 1501, Las Condes, Santiago, Chile.

El objeto de la Sociedad es la administración de uno o más Fondos de Inversión, la que se ejercerá a nombre de éstos, por cuenta y riesgo de los Aportantes, de conformidad a la Ley, su Reglamento Interno y las instrucciones obligatorias que imparta la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el mercado Financiero por ser Sociedad Administradora General de Fondos, de acuerdo a lo establecido en la ley 20.712 del 7 de enero del año 2014, el Decreto Supremo N°129 de 2014 y los respectivos reglamentos internos de los fondos de inversión.

Al 30 de junio de 2020, la sociedad administra:

Fondo de Inversión Independencia Core US I
Fondo de Inversión Independencia One Union Center
Fondo de Inversión Independencia Tysons
Fondo de Inversión Independencia 700 North Miami

Con fecha 27 de agosto de 2020, en sesión extraordinaria de Directorio, se autoriza la publicación de los presentes Estados Financieros.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes Estados Financieros Intermedios, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. (en adelante “la Sociedad”). Los Estados Financieros Intermedios por el periodo terminado al 30 de junio 2020, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros intermedios. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de junio 2020 aplicadas de manera uniforme.

2.1 Principales Políticas Contables

a. Bases de Preparación - Los Estados Financieros Intermedios por el periodo terminado el 30 de junio 2020 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (o “IFRS” en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Período cubierto - Los presentes Estados Financieros Intermedios de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. comprenden los Estado Intermedio de Situación Financiera al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019; Estado Intermedio de Resultados Integrales, Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y Estado Intermedio de Flujo de Efectivo, por los periodos terminados al 30 de junio 2020 y 2019.

c. Moneda funcional y de presentación – Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A., presenta sus Estados Financieros Intermedios en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad.

La Sociedad tiene ingresos y gastos 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 en pesos chilenos han sido traducidos a los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2019
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense	821,23	748,74	679,15
Unidad de Fomento (UF)	28.696,42	28.309,94	27.903,30

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 (con aproximación de dos decimales), la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

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 Compañía 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. Estado de flujo de efectivo - Para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad utiliza el método directo y ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalente al efectivo: incluyen el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

i. Instrumentos financieros – Los activos financieros en los cuales invierte Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos anticipadamente de acuerdo a NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c) Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de reconocimiento inicial.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados - Incluye las inversiones, cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran directamente en el Estado de Resultados en el momento que ocurren. Las inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazos a menos de 90 días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otro resultado integral - Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales, cuando son liquidados o vendidos, el efecto se reconoce en resultados del ejercicio.

Activos financieros a costo amortizado - Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

El modelo de negocio bajo el cual los activos financieros se clasifican a costo amortizado debe cumplir con las siguientes condiciones:

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

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

j. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen a su valor nominal, ya que los plazos medios de vencimiento no superan los 30 días. La NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias de flujos esperados de sus deudores comerciales, producto de esto se ha determinado que no existe deterioro en las cuentas comerciales por cobrar.

k. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas - Los saldos con empresas relacionadas corresponden a operaciones propias y habituales al giro de la Sociedad, realizadas en condiciones de equidad en cuanto a su plazo y conforme a precios de mercado, e incluye principalmente adquisición de servicios y asesorías económicas y financieras. Los traspasos de fondos que no correspondan a cobro de servicios se estructuran bajo la modalidad de cuenta corriente mercantil, reconociendo los saldos a valor razonable.

l. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

l.1 Impuestos a la ganancias - La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas vigentes establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Como lo establece la ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016, las sociedades anónimas aplicarán, sin derecho a elección, el sistema parcialmente integrado, cuya tasa es del 27%.

l.2 Impuestos diferidos - Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

m. Dividendo mínimo - 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, siempre y cuando los estatutos de la sociedad no dictaren otra cosa. 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.

o. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar - Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son todas aquellas deudas que estén pendientes de pago por gastos y compras relacionadas a la Entidad. Se reconocerán inicialmente a su valor inicial y posteriormente se reconocerán a costo amortizado de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

p. Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad:

- Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se registran inicialmente y en su contabilidad recurrente de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

q. Provisiones de vacaciones - La provisión de vacaciones se reconoce sobre base devengada, basado en los días de vacaciones legales establecido en el código del trabajo.

r. Reconocimiento de ingresos - De acuerdo con lo establecido en la NIIF 15, los ingresos ordinarios se reconocen por los montos que reflejen los servicios prestados a los clientes, por un importe que refleje la compensación que la entidad tiene derecho por la entrega de dichos servicios.

La sociedad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por la NIIF 15 a los contratos con sus clientes (identificación del contrato con el cliente, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño, reconocer el ingreso).

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la norma.

s. Estimaciones y juicios contables - La Sociedad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estos juicios y/o estimaciones se refieren a:

- Cálculo de provisiones y pasivos devengados.
- Evaluaciones de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Provisión de ingresos por comisiones.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

t. Segmento de operación - El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden principalmente al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

u. 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.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2020

Nuevas Normas Internacional de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual para la Información Financiera - modificaciones a las referencias.	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.
NIC 1 y NIC 8 – Definición de materialidad o con importancia relativa.	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.
NIIF 3 – Definición de negocio	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Modificación a la tasa de interés de referencia.	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.
NIIF 16 – Cambio en condiciones de arriendos, producto de COVID 19.	Inmediata.

La administración ha evaluado los posibles impactos de las normas con entrada en vigencia a partir del 1 de enero 2020 y ha concluido que estas no tienen impacto en los presentes estados financieros.

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Interpretaciones y/o enmiendas a las Normas Internacional de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes.	Periodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022.
NIIF 17 - Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional.	1 de enero de 2022
NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus coligadas y negocios conjuntos	Aplazada de forma indefinida.

La administración estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

3. CAMBIOS CONTABLES

Los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2020 no presenta cambios en las políticas contables respecto al año anterior.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Gestión de Riesgo Financiero

La Sociedad considera la gestión y control de 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 para garantizar la continuidad de los negocios.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo y la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración. La función del control de riesgo se encuentra en la Gerencia General.

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

a) Riesgo de crédito

La Sociedad es una empresa cuya operación principal es la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, esto hace que el riesgo de crédito se vea acotado y limitado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra.

b) Riesgo de liquidez

Este riesgo se origina por las diversas necesidades de fondos que se tienen para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

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 vencimiento de las principales obligaciones.

Las razones de circulantes muestran que la Sociedad tiene acotado este riesgo.

Corrientes		Razón
Activos	Pasivos	Circulante
30-06-2020	30-06-2020	30-06-2020
M\$	M\$	
455.705	131.491	3,47
Corrientes		Razón
Activos	Pasivos	Circulante
31-12-2019	31-12-2019	31-12-2019
M\$	M\$	
415.053	130.160	3,19

Las políticas de inversión exigen que los instrumentos financieros sean de mediano y corto plazo y renta fija (depósitos a plazo, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, de modo que minimicen el riesgo de la Compañía.

c) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales de la 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.

Para esto la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente el encargado de cumplimiento realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

La gestión directa 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 éstas siguen cumpliendo las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

El proceso de inversión de cada Fondo cuenta con varias instancias formales en su proceso de evaluación. Finalmente, y una vez que todas las potenciales inversiones pasaron por las instancias de evaluación respectivas, a través de las cuáles se seleccionaron los proyectos en los que existe un potencial de inversión real, éstos son evaluados por el Directorio, quien entrega la aprobación final para cada proyecto.

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.

d) Riesgo de cambios regulatorios en la industria de administración de Fondos

La industria de administración de fondos de terceros institucionales está regulada por entidades estatales y por ende, sujeta a eventuales cambios en el tiempo por parte de la autoridad. Sin embargo, dado el nivel de transparencia y el grado de madurez alcanzada hasta ahora por esta industria, a juicio de la Sociedad el nivel de este riesgo está atenuado.

La administración de este riesgo se realiza a través de la revisión y evaluación periódica de los cambios regulatorios propuestos, tanto en sus aspectos de negocio como legales. En los cambios considerados relevantes se busca participar lo más posible en su gestación a través de los mecanismos oficiales ofrecidos por las entidades regulatorias en este sentido, y a través de las entidades gremiales en que se participa.

e) Riesgo de mercado

Comprende la exposición de la entidad a los vaivenes del mercado y a la forma de minimizar las eventuales pérdidas debido a los movimientos de sus diferentes variables, tales como los tipos de cambio, precios, tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

La Sociedad no mantiene activos financieros que deban registrarse a valor razonable. Sólo efectúa inversiones en cuotas de Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de deuda de muy corto plazo, por lo cual la exposición a este riesgo es prácticamente nula y cualquier análisis de sensibilidad, ya sea con métodos de cambio de pendientes o convexidades no generan impactos materiales a los estados financieros.

4.2 Gestión de Riesgo de Capital

La Política de Capital empleada por Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. es mantener un patrimonio holgadamente superior al mínimo de UF 10.000 exigido por la Ley.

Así mismo, los recursos que tiene los invierte en instrumentos de renta fija y fondos mutuos de corto plazo cuyas carteras de inversión estén conformadas por dichos instrumentos. Para salvaguardar el capital de trabajo de la sociedad, en el Directorio al momento de aprobar las distribuciones coteja la proyección de caja anual y presupuesto para asegurar que no haya descalce de caja proveniente de dichos pagos.

5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden principalmente al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

Dada la definición de un sólo segmento para la Sociedad, la información a incorporar a los Estados Financieros intermedios corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo en Banco	Pesos no reajustables	5.774	20.310
Saldo en Banco	Dólar	21.580	-
Totales		27.354	20.310

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Otros activos financieros corrientes	Moneda	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depósito a plazo	UF	314.706	310.345
Totales		314.706	310.345

Los depósitos a plazo corresponden a 10.966,73 unidades de fomento al 30-06-2020 y 10.962,40 unidades de fomento al 31-12-2019, emitidos por Banco Bice, los cuales se encuentran registrados al valor respectivo a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, este incluye capital inicial, reajustes e intereses devengados por tasa de interés de 0,02% por 120 días.

Se ha reclasificado dentro de la nota y para efectos de presentación de los presentes estados financieros el saldo del depósito a plazo al 31.12.2019 desde el efectivo y equivalente de efectivo a otros activos financieros corrientes dado que su plazo de vencimiento es superior a 90 días.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

8.1 Composición de saldo

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Fondo Fijo dólar	411	374
Provisión de Ingresos	108.394	80.113
Fondo Fijo pesos	200	200
IVA crédito fiscal	4.001	3.711
Clientes	639	-
Totales	113.645	84.398

8.2 Vencimientos de la cartera al día

Los plazos de vencimiento de la cartera al día son los siguientes:

Cuentas por cobrar a los Fondos Administrados	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Vencimiento menor de tres meses	49.215	47.482
Vencimiento entre tres y seis meses	17.100	9.355
Vencimiento entre seis y doce meses	20.521	21.827
Vencimiento mayor a doce meses	26.809	5.734
Totales	113.645	84.398

NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias de flujos esperadas de sus deudores comerciales, producto de esto se ha determinado que no existe deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019.

La partida provisión de ingresos ubicada dentro del rubro deudores comerciales, está relacionada al devengo mensual de las comisiones de administración del FONDO DE INVERSION INDEPENDENCIA ONE UNION CENTER, FONDO DE INVERSIÓN IDEPENDENCIA CORE US I Y FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA TYSONS. Dichos fondos desde su creación tienen previsto el devengo y pago de las comisiones mensuales, salvo el caso del FONDO DE INVERSION INDEPENDENCIA ONE UNION CENTER, cuyo pago se efectuará al momento de la liquidación del activo subyacente.

No se registra partida por provisión de ingresos para el FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA 700 NORTH MIAMI dado que tal como se estipula en su reglamento interno, el pago de la remuneración a la administradora se hace los primeros 5 días del mes en curso.

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

9.1 Transacciones más significativas y su efecto en resultado

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-06-2020		30-06-2019	
						Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	241.597	203.023	241.597	203.023
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	(60.885)	(60.885)	(50.802)	(50.802)
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Accionista común	Chile	Arriendo	CLP	-	-	(22.039)	(18.520)

No existen garantías dadas o recibidas por las transacciones con partes relacionadas.

No existen deudas de dudoso cobro relativas a saldos pendientes que ameriten provisión ni gastos reconocidos por este concepto.

Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado.

9.2 Remuneraciones del personal clave

a) Administración y alta Dirección - La Sociedad es administrada por un Directorio no remunerado compuesto por cinco miembros.

<u>Miembros del Directorio</u>	<u>Cargo</u>
Fernando Sánchez Chaigneau	Presidente
Francisco Herrera Fernández	Director
Fernando Barros Tocornal	Director
María Mónica Braun Salinas	Directora
Mónica Schmutzer Von Oldershausen	Directora

El Gerente General es Ignacio Ossandón Ross.

b) Personal clave de la administración - Personal clave se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir o controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad. La Sociedad ha determinado que el personal clave de la administración lo componen los Directores, Gerentes y ejecutivos principales.

A continuación, se presentan las compensaciones recibidas por el personal de la administración:

Personal de la administración	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
Salarios (I)	98.916	43.573
Totales	98.916	43.573

- (I) A efectos de presentación de estos estados financieros, una porción del gasto por remuneraciones es reclasificado al costo de ventas en función del porcentaje de ingresos que representa el contrato por administración de fondos de inversión privados de Independencia Internacional S.A., según contrato de asesorías económicas y financieras, sobre los ingresos por la administración de fondos públicos de Independencia Internacional AGF S.A., de esta manera se le asigna un costo de ventas al ingreso generado por el contrato de back office que la segunda le cobra a la primera.

c) Otras prestaciones – Al 30 de junio de 2020 y 2019, no se han realizado pagos por conceptos distintos a dietas a los directores de la sociedad ni distintos a los mencionados a continuación.

c.1) Gastos del Directorio – Al 30 de junio de 2020 y 2019, no se han realizado pagos por conceptos de gastos de Directorio.

c.2) Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores – Al 30 de junio de 2020 y 2019 no existen remuneraciones devengadas o pagadas por este concepto.

c.3) Otras transacciones – Al 30 de junio de 2020 y 2019 no existen otras transacciones entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia de la Sociedad.

c.4) Planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes – Existen para la plana ejecutiva, Bonos Anuales que se determinan período a período, de acuerdo a los resultados globales de la sociedad y que se pagan durante el primer semestre del año siguiente.

Al 30 de junio de 2020 y 2019 no se ha efectuados provisiones por este concepto.

c.5) Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes – Al 30 de junio 2020 y 2019, no existen indemnizaciones devengadas o pagadas entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia.

c.6) Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía – Al 30 de junio de 2020 y 2019 la Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus directores y gerencia.

10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

10.1 Composición del rubro

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Activos por derecho de uso	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Valores netos:		
Derecho de uso	80.729	98.669
Totales	80.729	98.669
Valores brutos:		
Derecho de uso	134.549	134.549
Totales	134.549	134.549
Detalle de la depreciación acumulada:		
Derecho de uso	(53.820)	(35.880)
Totales	(53.820)	(35.880)

10.2 Reconciliación de activos por derecho de uso

	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Depreciación M\$	Cambios Totales M\$	Total M\$
30-06-2020					
Derecho de uso	98.669	-	(17.940)	(17.940)	80.729
Totales	98.669	-	(17.940)	(17.940)	80.729
31-12-2019					
Derecho de uso	-	134.549	(35.880)	98.669	98.669
Totales	-	134.549	(35.880)	98.669	98.669

10.3 Depreciación acumulada

	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$
Depreciación acumulada		
Depreciación por activos derechos en uso	(17.940)	(35.880)
Totales	(17.940)	(35.880)

La sociedad reconoció a comienzos del año 2019 por la aplicación inicial de la NIIF 16 Arrendamientos, un activo por derecho en uso de M\$134.549.

11. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Activos financieros al 30 de junio de 2020:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros con efecto en resultado M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	27.354	27.354
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	113.645	113.645
Otros activos financieros corrientes	314.706	-	314.706
Totales	314.706	140.999	455.705

Pasivos financieros al 30 de junio de 2020:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros con efecto en resultado M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	42.810	42.810
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	46.918	46.918
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	55.348	55.348
Pasivos por Impuestos corrientes, corrientes	-	7.131	7.131
Otras provisiones a corto plazo	-	3.451	3.451
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	31.181	31.181
Totales	-	186.839	186.839

Activos financieros al 31 de diciembre 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros con efecto en resultado M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	20.310	20.310
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	84.398	84.398
Otros activos financieros corrientes	310.345	-	310.345
Totales	310.345	104.708	415.053

Pasivos financieros al 31 de diciembre 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	38.451	38.451
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	64.700	64.700
Otras provisiones, corrientes	-	2.205	2.205
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	24.804	24.804
Otros pasivos financieros, corrientes	-	70.124	70.124
Totales	-	200.284	200.284

12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

12.1 Saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferidos		
Pérdida tributaria	-	57.626
Provisión de vacaciones	3.604	1.882
Totales	3.604	59.508
Total activos por impuestos diferidos	3.604	59.508

La provisión de vacaciones constituye una base para el cálculo de los impuestos diferidos, para este cálculo solo la porción generada posteriormente al traspaso de la obligación de Independencia Internacional S.A., genera un impuesto diferido.

12.2 Movimientos de impuestos diferidos

Activos Por Impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Inicial	59.508	38.139
Incremento (decremento) en activos por impuesto diferidos	(55.904)	21.369
Cambios en Activos por impuestos diferidos, Total	(55.904)	21.369
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Final	(55.904)	59.508

12.3 Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 30 de junio de 2020 la sociedad ha efectuado una provisión por impuesto a la renta ascendente a M\$7.131 y al 30 de junio de 2019 existía una pérdida tributaria ascendente a M\$180.106, cuyo detalle es el siguiente:

	30-06-2020 M\$	30-06-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	(7.131)	-
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes, neto, total	(7.131)	-
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	(55.904)	12.944
Otros gastos por impuestos	-	-
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos, neto, total	(63.035)	12.944
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	(63.035)	12.944

13. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

13.1 Pasivos por arrendamientos

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Corriente:		
Arriendos por pagar corrientes	42.810	38.451
Totales	42.810	38.451
No corriente:		
Arriendos por pagar no corrientes	55.348	70.124
Totales	55.348	70.124

13.2 Pagos mínimos futuros

Al 30 de junio de 2020:

Institución	Operación	Moneda	Menos de 90 días M\$	Mas de 90 días M\$	Total corriente M\$	Uno a tres años M\$	Tres a cinco años M\$	Total no corriente M\$
Independencia AGF S.A.	Arriendo	UF	10.583	32.227	42.810	55.348	-	55.348
Totales			10.583	32.227	42.810	55.348	-	55.348

Al 31 de diciembre de 2019:

Institución	Operación	Moneda	Menos de 90 días M\$	Mas de 90 días M\$	Total corriente M\$	Uno a tres años M\$	Tres a cinco años M\$	Total no corriente M\$
Independencia AGF S.A.	Arriendo	UF	9.505	28.946	38.451	70.124	-	70.124
Totales			9.505	28.946	38.451	70.124	-	70.124

La obligación por arrendamiento con Independencia Administradora General de Fondos S.A., corresponde a las oficinas que utiliza la Sociedad. El saldo adeudado corresponde al valor presente de las cuotas restantes hasta el término del contrato.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Rubros	País	Moneda	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores	Chile	CLP	23.424	24.939
Retenciones	Chile	CLP	8.033	27.441
Otras cuentas por pagar	Chile	CLP	15.461	12.320
Totales			46.918	64.700

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar no generan intereses ni reajustes.

15. OTRAS PROVISIONES

15.1 Detalles del rubro

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Clases de provisiones	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisiones de gastos	3.451	2.205
Totales	3.451	2.205

Al 30 de junio 2020, las provisiones de gastos corresponden a M\$ 2.295 honorarios de auditoría y M\$1.156 otros servicios. Al 31 de diciembre 2019, las provisiones de gastos corresponden a M\$1.812 por honorarios de auditoría y M\$393 por otros servicios.

15.2 Movimientos de las provisiones

Movimientos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	2.205	-
Constituidas	3.451	2.205
Utilizadas	(2.205)	-
Totales	3.451	2.205

16. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Pasivos (Activo) por impuestos corrientes	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Impuesto a la renta por pagar	7.131	-
Totales	7.131	-

17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

17.1 Detalles del rubro

La composición de este rubro al 31 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

Rubros	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión de vacaciones	31.181	24.804
Total	31.181	24.804

17.2 Movimientos de las provisiones

Movimientos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	24.804	25.633
Constituidas	9.561	18.826
Utilizadas	(3.184)	(12.595)
Otros	-	(7.060)
Totales	31.181	24.804

18. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO

18.1 Gestión de Capital

La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad y estabilidad a su negocio en el largo plazo y maximizar el valor de la empresa, de manera de obtener retornos adecuados para sus accionistas. Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital, con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir su costo de capital.

18.2 Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2019, el capital suscrito es por M\$582.400 y el capital pagado asciende a M\$510.047 y M\$510.047 respectivamente y está representado por 5.824 acciones de una serie, sin valor nominal. Las acciones adeudadas tienen un plazo máximo para pagar el 31 de marzo de 2021.

Accionista	Rut	30-06-2020		31-12-2019	
		Acciones	%	Acciones	%
<u>Capital Suscrito y Pagado</u>					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	2.550	43,78%	2.550	43,78%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	2.550	43,78%	2.550	43,78%
<u>Capital Suscrito y no pagado</u>					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	362	6,22%	362	6,22%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	362	6,22%	362	6,22%
Total Capital Suscrito		5.824	100,00%	5.824	100,00%

Con fecha 5 de mayo de 2019 los accionistas pagaron capital por M\$38.649 correspondiente a 386 acciones ordinarias.

Con fecha 13 de diciembre de 2019 los accionistas pagaron capital por M\$53.398 correspondiente a 534 acciones ordinarias.

18.3 Capital emitido

El capital emitido corresponde a lo indicado en el párrafo anterior (18.2)

18.4 Dividendos provisorios

Con fecha 19 de marzo de 2020 en Sesión de Directorio, se acordó la distribución de un dividendo provisorio a los accionistas por la suma de USD\$110.000,00 equivalente a USD\$18,89 por cada acción de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, al tipo de cambio del dólar observado al 27 de marzo (\$836,05).

Con fecha 23 de junio de 2020 en Sesión de Directorio, se acordó la distribución de un dividendo provisorio a los accionistas por la suma de USD\$120.000,00 equivalente a USD\$23,53 por cada acción de la sociedad, con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, al tipo de cambio de dólar observado al 25 de junio (\$820,68).

Al 31 de diciembre de 2019 no se habían realizado pagos por este concepto.

Fecha	30-06-2020
	M\$
27-03-2020	91.965
25-06-2020	98.482
Totales	190.447

18.5 Resultados acumulados

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

Resultados Acumulados	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo Inicial	(137.101)	(93.332)
Resultado del ejercicio	170.700	(44.370)
Otros movimientos (1)	-	601
Dividendos pagados	(190.447)	-
Total Resultados Acumulados	(156.848)	(137.101)

- (1) Otros movimientos, corresponden al efecto de la aplicación inicial de la NIIF 16, ascendente a M\$(826), más un ajuste en provisión de vacaciones por M\$ 1.427, Al 31 de diciembre 2019.

18.6 Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del periodo por el número de acciones ordinarias en circulación durante los periodos informados.

Ganancia por acción	Acumulado 01-01-2020 30-06-2020 M\$	Acumulado 01-01-2019 30-06-2019 M\$	Acumulado 01-04-2020 30-06-2020 M\$	Acumulado 01-04-2019 30-06-2019 M\$
Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto M\$	170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico M\$	170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Número de acciones	5.824	5.824	5.824	5.824
Ganancia (Pérdidas) básicas por acción en pesos	29.310	(4.846)	4.947	(5.237)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico M\$	170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos M\$	170.700	(28.226)	28.813	(30.501)
Promedio ponderado de números de acciones, básico	5.824	5.824	5.824	5.824
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	5.824	5.824	5.824	5.824
Ganancia (Pérdidas) diluidas por acción en pesos	29.310	(4.846)	4.947	(5.237)

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

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 2019 es la siguiente:

Detalle de ingresos de actividades ordinarias	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Asesorías económicas y financieras	203.023	203.023	101.512	101.512
Comisiones por administración de Fondos (I)	536.232	104.503	182.285	53.187
Totales	739.255	307.526	283.797	154.699

- (I) Los ingresos ordinarios mostrados corresponden a las comisiones de administración devengadas y percibidas de Fondos de Inversión públicos administrados por la Sociedad.

20. COSTO DE VENTAS

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 2019 es la siguiente:

	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Detalle de costo de ventas				
Servicios profesionales y de back office relacionados	(60.885)	(50.802)	(31.239)	(25.779)
Costos asociados a la prestación de asesorías económicas y financieras (I)	(192.013)	(174.291)	(83.054)	(109.974)
Comisiones de colocación	(105.211)	(46.419)	(53.013)	(23.608)
Totales	(358.109)	(271.512)	(167.306)	(159.361)

- (I) A efectos de presentación de estos estados financieros, se hizo una reclasificación del gasto de remuneraciones al 30 de junio de 2020 y 2019 por M\$192.013 y M\$64.317 respectivamente al costo de ventas, la cual se corresponde con los ingresos por asesorías económicas y financieras de la sociedad.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 2019 es la siguiente:

	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Detalle gastos de administración				
Remuneraciones	(98.916)	(43.573)	(56.543)	(27.494)
Honorarios profesionales	(22.555)	(9.358)	(11.266)	(4.440)
Arriendos de oficinas	-	(18.520)	-	(9.399)
Gastos Aseo y servicio de oficinas	(13)	-	(13)	-
Depreciación	(17.940)	-	(8.970)	-
Otros gastos de administración	42	(2.413)	1.889	(414)
Totales	(139.382)	(73.864)	(74.903)	(41.747)

22. COSTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 2019 es la siguiente:

	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Costos Financieros				
Costos Financieros	(9.954)	(5.454)	(29)	(81)
Interés Financiero por arriendo	(1.625)	-	(796)	-
Totales	(11.579)	(5.454)	(825)	(81)

Los costos financieros corresponden principalmente a la comisión up front por la emisión de pólizas en garantía para los fondos bajo administración.

23. GANANCIAS (PERDIDAS) DE CAMBIOS EN MONEDA EXTRANJERA

La composición de este rubro al 30 de junio 2020 y 2019 es la siguiente:

	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Diferencia de Cambio				
Diferencias de cambio	(921)	(1.837)	(1.281)	(1.574)
Totales	(921)	(1.837)	(1.281)	(1.574)

24. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

24.1 Garantías directas

Constitución de garantías – En virtud de lo dispuesto en los artículos 12 y 13 La Ley N°20.712, la Sociedad Administradora ha constituido garantías en beneficio de los aportantes de los Fondos administrados, mediante pólizas en garantía de HDI Seguros, de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Número	Fecha de Vencimiento	Emisor	Beneficiarios Aportantes de:	Monto UF
Póliza en garantía	37398	31-03-2021	HDI seguros	FI Independencia 700 North Miami	10.000
Póliza en garantía	37748	10-04-2021	HDI seguros	FI Independencia One Union Center	10.000
Póliza en garantía	37753	10-04-2021	HDI seguros	FI Independencia Tysons	10.000
Póliza en garantía	37750	10-04-2021	HDI seguros	FI Independencia Core US I	30.000

Las garantías se encuentran en custodia por parte del Banco BICE, quien actúa como entidad representante de los aportantes.

1.2 Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

1.3 Aavales y garantías obtenidas de terceros

No existen garantías obtenidas de terceros.

25. NORMAS ESPECIALES

De acuerdo con la Ley única de Fondos N°20.712 artículo 4° letra C, las administradoras “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000, el que deberán acreditar y calcular en la forma en que determine la superintendencia”.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 29 de septiembre de 2003, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido de UF 10.000. El valor de patrimonio mínimo depurado al 30 de junio 2020 asciende a UF 12.308,12.

26. MEDIO AMBIENTE

Independencia Internacional AGF S.A. es una Sociedad Administradora General de Fondos que por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente por lo cual no realiza desembolsos por este concepto.

27. HECHOS RELEVANTES

El 3 de enero de 2020 se depositó el reglamento interno del nuevo Fondo de Inversión Independencia 700 North Miami en la Comisión para el Mercado Financiero, constituyéndose una garantía en favor de los aportantes, mediante una póliza otorgada por HDI por UF 10.000. El 7 de enero de 2020 se dio inicio a las operaciones del Fondo de Inversión Independencia 700 North Miami.

El 17 de enero de 2020 se realizó el quinto llamado de capital correspondiente al Fondo de Inversión Independencia CORE US I, cuyo monto ascendió a USD 11.181.674.

Con fecha 30 de abril de 2020 en Junta Ordinaria de Accionistas se renovó el Directorio quedando constituido por:

<u>Miembros del Directorio</u>	<u>Cargo</u>
Fernando Sánchez Chaigneau	Presidente
Francisco Herrera Fernández	Director
Fernando Barros Tocornal	Director
María Mónica Braun Salinas	Directora
Mónica Schmutzer Von Oldershausen	Directora

Producto de la actual crisis de salud provocada por el COVID19 y las medidas tomadas por el Ministerio de Salud para preservar el distanciamiento social en pro de evitar la proliferación del virus, desde mediados de marzo el equipo administrativo y comercial de la sociedad ha estado laborando alternadamente bajo el régimen de teletrabajo, situación que al 30 de junio 2020 se mantenía.

Basados en las evaluaciones realizadas por efecto de la pandemia a la situación financiera de la Sociedad, no se han identificado eventos que generen ajustes o impactos en los presentes Estados Financieros.

28. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros que se informan.

29. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 27 de agosto de 2020, en sesión extraordinaria de Directorio, se acordó autorizar la publicación de los presentes estados financieros.