

focus

FOCUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre del 2019

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estado de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

ÍNDICE

Contenido

Estados de Situación	5
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio Neto.....	8
Estados de flujo efectivo	9
Notas a los estados financieros	10
Nota 1 Información general de la administradora.....	10
Nota 2 Resumen de las principales políticas contables.....	11
A. Bases de preparación.....	11
B. Periodo cubierto.....	12
C. Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación	12
D. Bases de conversión	12
E. Compensación de saldos y transacciones	13
F. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	13
G. Instrumentos Financieros.....	13
H. Pasivos financieros	14
I. Estado de flujo de efectivo	15
J. Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y por pagar)	15
K. Propiedades, planta y equipos (PPE)	15
L. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16
M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	16
N. Provisiones.....	17
O. Capital emitido	17
P. Dividendos	18
Q. Reconocimiento de ingresos	18
R. Responsabilidad de la información y estimaciones y criterios contables	18
2.1 Pronunciamientos contables	19
Nota 3 Gestión del riesgo financiero.....	21
Nota 4 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	23

Nota 5 Otros activos financieros corrientes.....	24
Nota 6 Otros activos no financieros corrientes.....	24
Nota 7 Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas.....	24
Nota 8 Activos por impuestos corrientes.....	24
Nota 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente.....	25
Nota 10 Activo por impuesto diferido.....	25
Nota 11 Propiedad planta y equipos.....	26
Nota 12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	26
Nota 13 Provisiones.....	26
Nota 14 Pasivos por impuestos.....	26
Nota 15 Pasivo por impuesto diferido.....	27
Nota 16 Ingresos por actividad ordinaria.....	27
Nota 17 Gastos de Administración.....	27
Nota 18 Capital, resultados acumulados, otras reservas.....	27
Nota 19 Costos por actividades ordinarias.....	30
Nota 20 Ingresos Financieros.....	30
Nota 21 Contingencias y compromisos.....	30
Nota 22 Medio ambiente.....	30
Nota 23 Hechos relevantes.....	30
Nota 24 Hechos posteriores.....	31
Nota 25 Aprobación de los estados financieros.....	31

Focus Administradora General de fondos S.A.
Estados de Situación
al 30 de septiembre 2019
Cifras expresadas en miles de pesos M\$

	Nota N°	30.09.2019 M\$
ACTIVOS		
CORRIENTES EN OPERACIÓN:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	390.396
Otros activos financieros, corrientes	5	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	9	3.511
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	7	-
Otros activos no financieros corrientes	6	-
Activos por impuestos corrientes	8	4.066
Total activos corrientes en operación		<u>397.973</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Otros activos financieros no corrientes		-
Propiedades, plantas y equipos	11	358
Activos por impuestos diferidos	10	7.536
Total activos no corrientes		<u>7.894</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>405.867</u></u>

Focus Administradora General de fondos S.A.

**Estados de Situación
al 30 de septiembre 2019**

Cifras expresadas en miles de pesos M\$

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES EN OPERACIÓN:

Otros pasivos financieros corrientes		-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	1.242
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente		-
Otras provisiones a corto plazo		-
Ingresos diferidos		-
Pasivos por Impuestos corrientes	14	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		-
Otros pasivos no financieros corrientes		-
Total pasivos corrientes en operación		1.242

PASIVOS NO CORRIENTES:

Otros pasivos financieros no corrientes		-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes		-
Otras provisiones a largo plazo		-
Pasivos por impuestos diferidos		-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-
Otros pasivos no financieros no corrientes		-
Total pasivos no corrientes		-
Total pasivos		1.242

**PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA
CONTROLADORA:**

Capital emitido	425.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(20.375)
Acciones suscritas	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	404.625
Participaciones no controladoras	-
Patrimonio total	404.625
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	405.867

Focus Administradora General de fondos S.A.
Estados de Resultados Integrales
al 30 de septiembre 2019
Cifras expresadas en miles de pesos M\$

Gasto de administración	(30.507)
Otras ganancias (pérdidas)	0
Ingresos financieros	705
Costos financieros	4.479
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-
Diferencias de cambio	-
Resultado por unidades de reajuste	6.370
 Ganancia (pérdida), antes de impuestos	 (27.912)
Gasto por impuestos a las ganancias	7.536
 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	 <u>(20.375)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-
 Ganancia (pérdida)	 <u>(20.375)</u>
 Ganancia (pérdida), atribuible a	 <u></u>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	(20.375)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-
 Ganancia (pérdida)	 <u>(20.375)</u>
 Ganancia (pérdida)	 <u>(20.375)</u>
 Resultado integral atribuible a	
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(20.375)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladas	0
 Resultado Integral total	 <u>(20.375)</u>

Focus Administradora General de fondos S.A.
Estados de cambios en el patrimonio Neto
Al 30 de septiembre 2019
Cifras expresadas en miles de pesos M\$

FOCUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

		Total	Ganancias	Patrimonio atribuible a los propietarios		
	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	(Pérdidas acumuladas) M\$	de Instrumentos de la controladora M\$	Participaciones no controladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo actual						
01.08.2019	300.000	-	(20.375)	279.625	-	279.625
Aporte de capital	125.000	-	-	125.000	-	125.000
Ganancia o (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	0
Saldo final al 30.09.2019	425.000	-	(20.375)	404.625	-	404.625

Focus Administradora General de fondos S.A.
Estados de flujo efectivo
al 30 de septiembre 2019
Cifras expresadas en miles de pesos M\$

	Nota	13.08.2019 30.09.2019 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Intereses recibidos		7.075
Pago de cuentas y documentos por pagar		
Clases de pagos:		
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(37.162)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.127)
Otros pagos por actividades de operación		
Flujo neto originado por actividades de la operación		(34.214)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:		
Compra de activos fijos		(390)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(390)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:		
Aportes		425.000
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		425.000
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		390.396
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		390.396

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Notas a los estados financieros

Nota 1 Información general de la administradora

Focus Administradora General de Fondos S.A. en adelante, La Sociedad, se constituyó en Chile en diciembre del año 2018 como sociedad anónima especial y está sujeta a la actual Ley de Sociedades Anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 19 de diciembre del 2018, ante Joaquín Labbe Donoso, Abogado, Notario suplente del titular de la cuadragésima quinta notaría de Santiago René Benavente Cash, bajo la denominación de Focus Administradora General de Fondos S.A.

Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 21 de agosto de 2019, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 65833, número 32140 del año 2019.

Con fecha 13 de agosto de 2019, mediante la Resolución Exenta N° 5220, La Comisión para el Mercado Financiero, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Focus Administradora General de Fondos S.A..

La sociedad se encuentra domiciliada en El Golf 82 Piso 3, comuna de Las Condes.

Al 31 de diciembre de 2019, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	N° de acciones suscritas y pagadas	% de participación al 30-09-2019
Inversiones Focus Spa	76.920.926-3	999.950	99,995
Hiru Capital Spa	76.874.127-1	50	0,005
TOTAL		1.000.000	100

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Nota 2 Resumen de las principales políticas contables

Los presentes Estados Financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Focus Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Sociedad”). Los Estados Financieros por el período terminado al de 2019, 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, los cuales fueron aprobados por su Directorio.

A continuación, se describirán las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los presentes estados financieros.

Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, éstas políticas contables han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 30 de septiembre 2019.

A. Bases de preparación

Los estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de septiembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de estos estados financieros la Administración ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones de los hechos y circunstancias que están vigentes a la fecha de su preparación, lo que representa la primera adopción integral explícita y sin restricciones de las normas internacionales por parte de la Sociedad.

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Sociedad que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En apartado de esta nota sobre “Responsabilidad de la información y estimaciones y criterios contables utilizados” se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

Los presentes estados financieros se han preparado, en general, bajo el criterio del costo histórico, salvo algunos instrumentos financieros que se registran a valores razonables.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

B. Periodo cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera, los estados de flujo efectivo y los estados de cambios en el patrimonio terminados al 30 de septiembre de 2019.

C. Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

Los importes incluidos en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, sin decimales, por ser ésta la moneda de presentación de la Sociedad.

La moneda funcional de la Sociedad, según análisis de la Norma Internacional de contabilidad N° 21 (NIC 21) es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el período reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

La moneda de presentación de los estados financieros es pesos chilenos (\$).

D. Bases de conversión

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF) son valorizadas al valor de esta unidad de reajuste a la fecha de cierre de los estados de situación financiera por el banco central.

Todas las diferencias son registradas con cargo o abono al resultado del ejercicio. A continuación, se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a la fecha que se indican:

Conversiones a pesos chilenos	30.09.2019
Dólares Estadounidenses	725,68
Unidad de Fomento	28.048,53

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

E. 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.

F. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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.

G. Instrumentos Financieros

Los activos financieros en los cuales invierte Focus Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos anticipadamente de acuerdo con 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 efecto en resultados.
- b) Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio.
- 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 efecto 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

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

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.

H. Pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo. Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

I. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de la preparación del Estado de flujo de efectivo, la sociedad utiliza el método directo y ha definido las siguientes condiciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo mantenido en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos.

- 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.

J. Cuentas entre empresas relacionadas (por cobrar y por pagar)

Registran los saldos pendientes de cobro o pago correspondiente a operaciones efectuadas con empresas relacionadas.

K. Propiedades, planta y equipos (PPE)

Las incorporaciones de propiedades, planta y equipos, en adelante PPE se contabilizan al costo de adquisición según lo define la NIC 16. Forman el costo de adquisición todas aquellas erogaciones necesarias para que la PPE quede en condiciones de cumplir con fin de su compra.

Los elementos de PPE se valorizan posteriormente por su costo inicial y/o costo atribuido, según corresponda, menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

Costos posteriores de un elemento de PPE se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable y sea material. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del periodo.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

L. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores, acreedores comerciales y otros préstamos de terceros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, en general, se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

a) Impuesto a la renta

La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible según las normas vigentes establecidas en la ley de impuesto a la renta. El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo a la ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el diario oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades Anónimas que tributen en base a la letra B del artículo 14 de la Ley de impuesto a la Renta (sistema parcialmente integrado), sujeta a una tasa de impuesto de 27%.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales de acuerdo a las normas establecidas en NIC 12.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

N. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

Las principales provisiones dicen relación con:

i. Provisión de vacaciones de personal

Se reconoce sobre base devengada, con relación a los beneficios legales o contractuales pactados con los trabajadores.

ii. Provisión de beneficios al personal

Se reconocen sobre base devengada, con relación a los beneficios legales o contractuales pactados con los trabajadores.

La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se estima sean necesarios para liquidar la obligación.

O. Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

ingresos obtenidos.

P. Dividendos

En los estatutos de la sociedad indica en el artículo décimo noveno que los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas provenientes de balances aprobados por juntas generales de accionistas. Sin embargo, si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas. Si hubiere pérdidas de un ejercicio éstas serán absorbidas con las utilidades retenidas, de haberlas. Con todo, el directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

Q. Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de éstos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades que generan ingresos a la Sociedad.

Los ingresos por las actividades de la operación corresponden a las comisiones fijas y variables que se devengan por administrar los fondos de inversión.

Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. En todo caso se aplica materialidad. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

R. Responsabilidad de la información y estimaciones y criterios contables

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF, con la única excepción que no se muestra la información de manera comparativa respecto del año anterior.

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

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

a) Impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Todo lo anterior en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información más reciente o actualizada que se tiene a disposición.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios legales futuros no previstos en las estimaciones.

2.1 Pronunciamientos contables

En el Estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el estado de resultados integral se presentan los gastos clasificados por función, identificando las depreciaciones y gastos del personal en base a su naturaleza y el estado de flujo de efectivo se presenta por el método indirecto.

Los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019 no se presentan comparados por ser el primer estado financiero de la compañía.

Los Estados de Resultados Integrales, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio Neto muestran los movimientos del comprendido entre el 13 agosto y 30 septiembre de 2019.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 13 de agosto de 2019

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para
NIC 32: <u>Instrumentos financieros presentación</u>	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
NIC 24 : <u>Revelaciones de partes relacionadas.</u> Clarifica la definición de partes relacionadas y actualiza los requisitos de divulgación. Se incluye una exención para ciertas revelaciones de transacciones entre entidades que están controladas, controladas en forma conjunta o influida significativamente por el Estado.	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
NIIF 7: <u>Instrumentos financieros: Información a revelar.</u>	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
Enmienda a NIC 12: <u>Impuestos a las ganancias.</u>	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
Enmienda a NIC 1: <u>Presentación de estados financieros.</u>	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
NIIF 13: Medición del valor razonable.	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

NIIF 9: <u>Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.</u>	Períodos trimestrales iniciados en o después del 13 de agosto de 2019.
---	---

La Administración estima que las Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 3 Gestión del riesgo financiero

La Administradora tiene como política que los temas relacionados a riesgo de mercado y riesgo de crédito, así como otros, sean analizados profundamente al momento de definir la tesis de inversión de los fondos y fijar la política de inversión y límites en el reglamento interno de cada fondo.

Las inversiones de la administradora y los fondos administrados están de acuerdo a lo permitido en los respectivos reglamentos internos, orientadas tanto al mercado nacional como al mercado extranjero. Los riesgos financieros a los cuales se exponen son: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, al riesgo de mercado (que incluye el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio, el riesgo de tasa de interés y del valor razonable), y el riesgo de capital.

a) Riesgo de crédito

Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- Riesgo crediticio del emisor: Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.
- Riesgo crediticio de la contraparte: Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de pago, compensación y liquidación respecto de los valores, mobiliarios, instrumentos financieros (sean estos o no de oferta pública) o cualquier otro título de crédito o inversión, contratos en los que invierta un fondo.

b) Riesgo de liquidez

Exposición de la administradora o de un fondo manejado por la administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de liquidar posiciones para recaudar fondos de manera inmediata. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

- Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

- Riesgo de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

Al respecto, la sociedad administradora minimizará este riesgo de acuerdo a lo permitido en el reglamento interno de los fondos que administrará en el futuro.

c) Riesgos de mercado

Potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de los fondos que maneja la administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo.

d) Riesgo operacional

Exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- Riesgo operacional externo (front-office): Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la administradora.
- Riesgo operacional interno (back-office): Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la administradora para el registro y seguimiento de las actividades del negocio.
- Riesgo de custodia: Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la administradora.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

e) Riesgo tecnológico

Exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a fallas operacionales de estos mismos. Los sistemas antedichos incluyen software, hardware, especificaciones técnicas, administración de bases de datos, redes de área local y sistemas comunicacionales. Esta área de riesgos incluye potenciales pérdidas causadas por la falta de capacidad de los sistemas aludidos anteriormente para el manejo de alzas en la actividad, fallos o violaciones a los sistemas de seguridad informática, ataques informáticos e insuficiencia de personal o de documentación digital para poder resolver problemas.

f) Riesgo Jurídico

Exposición a pérdidas potenciales debido a la falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de firma (o no obtención de firmas de los clientes o de sus respectivos agentes o intermediarios autorizados) en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual podría afectar la legalidad o validez comercial de las transacciones. Esta área de riesgo incluye las potenciales pérdidas debido al hallazgo de un incumplimiento normativo vigente o de las exigencias reguladoras, así como debido al resultado adverso de un procedimiento legal o arbitraje que involucre a un partícipe o aportante perjudicado.

Nota 4 Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y el equivalente al efectivo corresponden a los saldos de dinero en caja y cuentas corrientes bancarias al 30 de septiembre del 2019 es la siguiente:

	30.09.2019 M\$
Banco pesos	30.176
Depósito a Plazo	360.220
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>390.396</u>

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Nota 5 Otros activos financieros corrientes

La sociedad no posee otros activos financieros corrientes al 30 de septiembre del 2019.

Nota 6 Otros activos no financieros corrientes

La sociedad no posee otros activos no financieros corrientes al 30 de septiembre del 2019.

Nota 7 Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas

La sociedad no mantiene cuentas por cobrar o pagar a sus entidades relacionadas al 30 de septiembre 2019.

Nota 8 Activos por impuestos corrientes

La sociedad al 30 de septiembre del 2019 mantiene los siguientes activos por impuestos corrientes:

	30.09.2019 M\$
IVA Crédito Fiscal	4.066
Pagos Provisionales Mensuales	
Total	<u>4.066</u>

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Nota 9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente

La sociedad al 30 de septiembre del 2019 mantiene los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes:

	30.09.2019 M\$
Anticipo a proveedores	3.511
Total	<u>3.511</u>

Nota 10 Activo por impuesto diferido

La sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2019 los siguientes impuestos diferidos:

	30.09.2019 M\$
Impuesto diferido por cobrar	7.536
Total	<u>7.536</u>

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Nota 11 Propiedad planta y equipos

La sociedad a la fecha no posee los siguientes PPE:

	30.09.2019
	M\$
Muebles y Útiles	185
Equipos computacionales y de audio	<u>173</u>
 Total	 <u><u>358</u></u>

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre 2019 son las siguientes:

	30.09.2019
	M\$
Proveedores	240
Cuentas por pagar	<u>1.002</u>
 Total	 <u><u>1.242</u></u>

Nota 13 Provisiones

La sociedad al 30 de septiembre del 2019 no posee provisiones.

Nota 14 Pasivos por impuestos

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

La sociedad al 30 de septiembre del 2019 no posee pasivos por impuestos.

Nota 15 Pasivo por impuesto diferido

Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad posee pasivos por impuestos diferidos por el total de \$18.

Nota 16 Ingresos por actividad ordinaria

La sociedad no posee ingresos por actividad ordinaria al 30 de septiembre 2019.

Nota 17 Gastos de Administración

	30.09.2019
	M\$
Remuneraciones	4.127
Arriendo	1.840
Asesorías	93
Gastos de administración	27.631
Total	<u>33.691</u>

Nota 18 Capital, resultados acumulados, otras reservas

a) Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar 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 el costo de capital.

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000 o al equivalente al 1% de la suma de los patrimonios promedios diarios de los fondos

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

que administra. El patrimonio de la sociedad administradora ha sido depurado según lo dispone el artículo número 3, inciso cuarto, del Decreto Supremo Número 864, y al 30 de septiembre de 2019, la situación respecto al capital mínimo de la sociedad es la siguiente:

A continuación, se detalla el cálculo del Patrimonio depurado bajo IFRS al 30 de septiembre de 2019:

Conceptos	M\$
Total Activos	405.898
Menos:	
Total Otras Cuentas por Cobrar e impuestos diferidos	(7.536)
Total Activo Depurado	398.362
Menos: Total Pasivos	(1.274)
Patrimonio Depurado	397.088
Patrimonio depurado en UF	14.157,18

Patrimonio Depurado en UF

Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo con las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N° 20.712.

b) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2019, el capital social autorizado y suscrito asciende a \$ 1.000.000.000.-, dividido en 1.000.000 acciones ordinarias, nominativas, de única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, se suscriben y paga por los accionistas de la siguiente forma:

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Accionistas	RUT	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	\$
Inversiones Focus Spa	76.920.926-3	999.950	425.000	425.000.000
Hiru Capital Spa	76.874.127-1	50	-	
TOTAL		1.000.000	425.000	425.000.000

c) Acciones ordinarias

El capital de la sociedad administradora está representado por 1.000.000 acciones ordinarias, nominativas, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 30 de septiembre de 2019 es la siguiente:

Accionistas	RUT	N° de acciones
Inversiones Focus Spa	76.920.926-3	999.950
Hiru Capital Spa	76.874.127-1	50
Total		1.000.000

Al 30 de septiembre de 2019, el capital social está representado por 1.000.000 acciones y de serie única.

Acciones	N° de acciones
Autorizadas	1.000.000
Emitidas y pagadas totalmente	425.000
Emitidas y por pagar	575.000

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

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

d) Dividendos

En los estatutos de la sociedad indica en el artículo décimo noveno, Los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades liquidas del ejercicio, o de las retenidas provenientes de balances aprobados por juntas generales de accionistas. Sin embargo, si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas. Si hubiere

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

pérdidas de un ejercicio estas serán absorbidas con las utilidades retenidas, de haberlas. Con todo, el directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

Nota 19 Costos por actividades ordinarias

Al 30 de septiembre del 2019 la sociedad posee los siguientes costos por actividades ordinarias.

	30.09.2019
	M\$
Costo y custodia boleto de garantía	1.261

Nota 20 Ingresos Financieros

La sociedad ha percibido los siguientes ingresos financieros correspondientes a intereses ganados.

	30.09.2019
	M\$
Intereses Ganados	7.074

Nota 21 Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad no presenta contingencias que revelar.

Nota 22 Medio ambiente

Por la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad no ha incurrido en costos relacionados con el medio ambiente.

Nota 23 Hechos relevantes

Durante el ejercicio al cual corresponden los estados financieros, no se registraron hechos relevantes.

Focus Administradora General de fondos S.A.
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre del 2019

Nota 24 Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administradora inicio operaciones del fondo conservador serie A y B el día 14 de octubre y los fondos arriesgados y moderados, las series A y B el día 16 de octubre del presente año.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el día 20 de noviembre de 2019, la Sociedad decidió que los auditores de la Sociedad sea llevada a cabo por EY SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA Y ASESORIAS SPA.

Nota 25 Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 20 de noviembre de 2019, siendo autorizado su Gerente General para su entrega a terceros interesados.