

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

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Contenido

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$	Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF	Cifras expresadas en Unidades de Fomento
USD	Cifras expresadas en dólares americanos
EURO	Cifras expresadas en Euros

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Nota N°	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	231.093	127.422
Otros activos financieros, corrientes	17	315.714	512.313
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	327.968	230.961
Otros activos no financieros, corrientes	8	<u>20.297</u>	<u>3.874</u>
Total activos corrientes		<u>895.072</u>	<u>874.570</u>
Activos no corrientes			
Propiedades planta y equipos	9	3.923	-
Activos por impuestos diferidos	12	<u>10.531</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>14.454</u>	<u>-</u>
Total Activos		<u>909.526</u>	<u>874.570</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	114.416	66.472
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	10	36.132	35.478
Pasivos por impuestos corrientes	18	19.944	36.837
Otras provisiones, corrientes	11	<u>57.529</u>	<u>110.148</u>
Total Pasivos corrientes		<u>228.021</u>	<u>248.935</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	12	<u>-</u>	<u>4.685</u>
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>4.685</u>
Total Pasivos		<u>228.021</u>	<u>253.620</u>
Patrimonio			
Capital emitido	13	471.743	471.743
Resultados acumulados	13	209.762	149.207
Otras reservas		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Patrimonio		<u>681.505</u>	<u>620.950</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>909.526</u>	<u>874.570</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales intermedios Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nota	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	Nº	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Estados de resultados					
Ingresos (Pérdidas) de la operación:					
Ingresos por actividades ordinarias	15	1.089.202	975.349	392.174	357.969
Costo de venta		-	-	-	-
Margen Bruto		<u>1.089.202</u>	<u>975.349</u>	<u>392.174</u>	<u>357.969</u>
Gasto administración	14	(1.013.157)	(955.278)	(363.791)	(337.268)
Otras ganancias (pérdidas)		(41.654)	63.564	(14.078)	24.491
Costos financieros	16	(2.655)	(3.953)	(1.037)	(1.613)
Diferencias de cambio		206	11.837	2.579	4.537
Resultados por unidades de reajustes		(88)	-	-	-
Ganancia, antes de impuesto		<u>31.854</u>	<u>91.519</u>	<u>15.847</u>	<u>48.116</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(5.623)	-	(6.941)	-
Ganancias procedente de operaciones continuadas		<u>26.231</u>	<u>91.519</u>	<u>8.906</u>	<u>48.116</u>
Ganancias procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia		<u>26.231</u>	<u>91.519</u>	<u>8.906</u>	<u>48.116</u>
Ganancia, atribuible a:					
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		26.231	91.519	8.906	48.116
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia		<u>26.231</u>	<u>91.519</u>	<u>8.906</u>	<u>48.116</u>
Ganancias por Acción					
Ganancia, por acción básica en operaciones continuadas		0,05	0,18	0,02	0,10
Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		<u>0,05</u>	<u>0,18</u>	<u>0,02</u>	<u>0,10</u>
Ganancias por acción diluida					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,05	0,18	0,02	0,10
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia diluida por acción		<u>0,05</u>	<u>0,18</u>	<u>0,02</u>	<u>0,10</u>
Estados de otros resultados integrales					
Ganancia		26.231	91.519	8.906	48.116
Resultado integral atribuible a la controladora		<u>26.231</u>	<u>91.519</u>	<u>8.906</u>	<u>48.116</u>
Total resultado integral		<u>26.231</u>	<u>91.519</u>	<u>8.906</u>	<u>48.116</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio intermedios
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	471.743	-	149.207	620.950	620.950
Cambios en el patrimonio					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	26.231	26.231	26.231
Reverso dividendo mínimo	-	-	34.324	34.324	34.324
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios,	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de Septiembre de 2019	<u>471.743</u>	<u>-</u>	<u>209.762</u>	<u>681.505</u>	<u>681.505</u>

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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Directo intermedios
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nota N°	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		742.216	743.372
Otros cobros por actividades de operación			-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	646.954	(587.873)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	143.909	(89.479)
Intereses pagados	-	2.747	(3.953)
Otras entradas (salidas) de efectivo		12	(16.197)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operac	-	37.732	
Flujos netos originados de (utilizados por) actividades de la operación	-	89.114	45.870
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) en actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos		-	-
Flujos netos originados de (utilizados por) actividad de financiamiento:		-	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Compras de Propiedades, Planta y Equipo, Clasificados como actividades de inversión		-4.024	
(Aporte) Rescate cuotas de fondo de inversión		196.599	(145.072)
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de inversión		192.575	(145.072)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		103.461	(99.202)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:		210	11.837
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		210	11.837
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		103.671	(87.365)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		127.422	235.429
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		231.093	148.064

las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Índice

Nota	Descripción	Página
1.	INFORMACIÓN GENERAL	10
2.	BASES DE PREPARACIÓN	15
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	18
4.	CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES	30
5.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	30
6.	ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE	36
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO	38
8.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	39
9.	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	40
10.	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41
11.	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS	41
12.	OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES	43
13.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	44
14.	INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	46
15.	GASTO DE ADMINISTRACIÓN	48
16.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	49
17.	COSTOS FINANCIEROS	50
18.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	50
19.	ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTO CORRIENTES	51
20.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	52
21.	MEDIO AMBIENTE	53
22.	SANCIONES	53
23.	HECHOS RELEVANTES	53

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

HMC S.A. Administradora General de Fondos es una sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 4 de marzo de 2008, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, y cuya existencia como administradora general de fondos fue aprobada por Resolución Exenta N° 404, de fecha 27 de junio de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 30.068, número 20.675, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008, y publicado en el Diario Oficial de fecha 11 de julio de 2008.

Posteriormente, por escritura pública de fecha 20 de diciembre del año 2010, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó la modificación de su razón social. La Resolución Exenta N° 56, de fecha 28 de enero de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 7.205, número 5.449, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 11 de febrero del año 2011.

Luego, por escritura pública de fecha 15 de febrero del año 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó un aumento de capital. La Resolución Exenta N° 210, de fecha 30 de marzo de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó el aumento de capital social se inscribió a fojas 18.729, número 14.241, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 27 de abril del año 2011.

Por escritura pública de fecha 26 de agosto del año 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 25 de agosto del mismo año, por la que se acordó adecuar sus estatutos a las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. La Resolución Exenta N° 261, de fecha 17 de octubre de 2014, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la reforma de estatutos se inscribió a fojas 79.527, número 48.433, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2014, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 6 de noviembre del año 2014.

Finalmente, por escritura pública de fecha 4 de julio del año 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 2 de julio del año 2019, por la que se acordó la modificación de su razón social pasando a ser HMC S.A. Administradora General de Fondos. La Resolución Exenta N° 6.687, de fecha 23 de septiembre de 2019, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

inscribió a fojas 78.530, número 38.595, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2019, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de octubre del año 2019.

|

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

En virtud de lo anterior, la actual participación accionaria de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Razon Social	Participacion %	Nº Acciones
HMC S.A	99,9998	500.333
HMC CAPITAL ADM. DE ACTIVOS	0,00020	1

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

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

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

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

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

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

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

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fondo de Inversión NEVASA HMC THOMSON REUTERS PRIVATE EQUITY BUYOUT INDEX FUND, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de enero de 2019, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de abril de 2019, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión NEVASA NB CLO INCOME, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 29 de mayo de 2019, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión HMC RENTA GLOBAL PESOS, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de junio de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 27 de junio de 2019.

Fondo de Inversión CS III, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno 09 de agosto de 2019, que inició sus operaciones como fondo público 19 de agosto de 2019.

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados con fecha 28 de noviembre de 2019 por el Directorio de la Sociedad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2. BASES DE PREPARACIÓN

a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes estados financieros intermedios de HMC S.A Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), al ser estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con NIC 34, considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores (“CMF”) los cuales no se contradicen con las normas NIIF.

De acuerdo a lo mencionado en la Norma de Carácter General 431 emitida el 12 de febrero de 2019 por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que imparte instrucciones sobre plazos de presentación de información financiera, en su número 5, menciona: “Serán aplicables a las sociedades anónimas especiales o sujetas a la obtención de una resolución que autorice su existencia para esta Comisión, las obligaciones de información continua a que se refiere el Título 1.2 de la Sección II de la Norma de Carácter General N°30”. Por esta razón, se hace necesario emitir un estado financiero intermedio revisado al 30 de septiembre de 2019.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

Estos estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

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

b. PERÍODO CUBIERTO

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y estados de resultados integrales de los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre del 2019 y 2018.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

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

d. BASES DE CONVERSIÓN

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

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 intermedios, se realiza al tipo de cambio de cierre, la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios son los siguientes:

	30-09-2018	31-12-2018	30-09-2019
	\$	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	27.357,45	27.565,79	28.048,53
Dólar (USD)	660,42	694,77	728,21
Euro (EURO)	767,22	794,75	793,86

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

e. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros intermedios de la sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos Activos y Pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

f. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

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

g. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

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

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros intermedios, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS, Continuación.

no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 para los siguientes rubros:

- La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
- Utilización de pérdidas tributarias, la administración ha evaluado este aspecto no encontrando evidencia de una eventual contingencia fiscal al cierre de cada período.
- Compromisos y contingencias.

i. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

La sociedad clasificara los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base de:

- Modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero

▪ Costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas a

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses (criterio SPPI).

(i) **ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, Continuación**

▪ **Costo amortizado Continuación**

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

▪ **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(i) **ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, Continuación**

▪ **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados:**

Se incluye en esta categoría la cartera de negociación, aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable y los activos

financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera intermedio por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren

(ii) **DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Sociedad aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros intermedios se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero intermedio, desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

(iii) **PASIVOS FINANCIEROS EXCEPTO DERIVADOS**

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

En el caso particular de que los pasivos sean el subyacente de un derivado de cobertura de valor razonable, como excepción, se valoran por su valor razonable por la parte del riesgo cubierto.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

b. **ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación.**

(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los diferentes instrumentos financieros derivados se calcula mediante los siguientes procedimientos:

Para los derivados cotizados en un mercado activo, por su cotización al cierre del ejercicio. En el caso de los derivados no negociables en mercados organizados, la Sociedad utiliza para su valoración la metodología de flujos de caja descontados y modelos de valoración de opciones generalmente aceptados, basándose en las condiciones del mercado, tanto de contado como de futuros a la fecha de cierre del ejercicio.

En consideración a los procedimientos antes descritos, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos;

Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio). Los métodos y las hipótesis utilizadas para determinar los valores razonables de nivel 2, por clase de activos financieros o pasivos financieros, tienen en consideración la estimación de los flujos de caja futuros, descontados con las curvas cero cupón de tipos de interés de cada divisa. Todas las valoraciones descritas se realizan a través de herramientas externas, como por ejemplo “Bloomberg”; y

Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables). Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad no ha invertido en este tipo de instrumento.

(v) BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

c. **ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

(v) **BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación.**

La Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

b. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO Y ESTADO DE FLUJO DE EFFECTIVO**

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

Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- **Flujos operacionales:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Flujos de inversión:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, Continuación.

- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición.

c. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar representan deudores por valores vendidos que han sido traspasados, pero aún no saldados en la fecha del estado de situación financiera. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor contable de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS Continuación

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados a los impuestos a las utilidades aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad, o en distintas entidades tributarias, pero tratan de liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes compensando los montos, o sus activos y pasivos tributarios serán liberados al mismo tiempo

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

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

f. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

g. PROVISIONES

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

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

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

• 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

g. PROVISIONES, Continuación

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable.

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

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

h. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

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

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

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

i. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos de cliente y los enfoques para el reconocimiento de ingresos, que son: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. El modelo considera un análisis en base a 5 pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuando se reconoce y que monto, de la siguiente forma.

- Identificar el contrato con el cliente.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

• 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

j. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, Continuación

- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

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

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

k. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo o en un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

l. 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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

• 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

m. BASES DE REQUERIMIENTO DE CONSOLIDACIÓN

HMC S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

HMC S.A. Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Intermedio de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 HMC S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros Intermedios con ninguno de los Fondos administrados.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

n. APLICACIÓN DE NUEVAS NORMAS EMITIDAS VIGENTES Y NO VIGENTES

- i. Las siguientes nuevas NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16

La Sociedad adoptó NIIF 16 Arrendamientos Instrumentos Financieros al 1 de enero de 2019, según los nuevos requerimientos contables del IASB.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 16, no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Sociedad, a la fecha de aplicación no se generaron cambios en la medición y presentación de los contratos de arriendo de la Sociedad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

3.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

n.APLICACIÓN DE NUEVAS NORMAS EMITIDAS VIGENTES Y NO VIGENTES, Continuación.

ii. Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que han entrado en vigor después del año 2019:

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1de enero de 2020.

La Administración de la Sociedad estima que las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los presentes estados financieros intermedios.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

4. CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES

Durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2019, han existido cambios contables los cuales se describen en nota N°3 m), dichos cambios no han generado efecto en la presentación y preparación de los estados financieros intermedios.

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 no se han producido otros cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

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

De conformidad a lo dispuesto en la Circular N° 1.869 de la CMF, la Sociedad Administradora cuenta con la Función de Cumplimiento y Control Interno, cuya principal labor es la de monitorear el cumplimiento y adherencia de las políticas y procedimiento correspondientes a la gestión de riesgo y control interno, en forma permanente e integral, adicionalmente el grupo NEVASA posee un departamento colegiado de Auditoría Interna, ambos de dependencia directa del Directorio con la jerarquía e independencia necesaria para desarrollar su función.

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

a) **Riesgo de mercado**

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

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

a) Riesgo de mercado, Continuación

i. Riesgo de precio, Continuación

Al 30 de septiembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Instrumentos financieros de capitalización a valor Razonable

Valor razonable en MS	
30/09/2019	31/12/2018
315.714	512.313

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido.

Para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión de los portafolios manager de los fondos.

La Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los Fondos.

Adicionalmente, monitorea la evolución de los valores cuota de los mismos.

Al 30 de septiembre de 2019, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo de Inversión	Riesgo	Descripción de instrumentos	Tipo de Fondo
FI HMC Ares special Situat,C	Medio	Renta Variable Internacional	No Rescatable
FI CS III	Medio	Renta Variable Internacional	No Rescatable
FI HMC Inmobiliario PERÚ II, Serie R	Medio	Acciones Inmobiliaria y Renta Fija	No Rescatable
FI HMC Renta Global Pesos	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable

En los distintos folletos informativos de los fondos, se presentan estadísticas de rendimientos y riesgo de los fondos, donde se exponen los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

- ii. **Riesgo de tasas de interés:** Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida pro la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos en las tasas de interés

La Administradora no se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de tasa de interés por la inversión que mantiene en las distintas cuotas de fondos de inversión. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés. Para administrar el riesgo de tasas de interés, particularmente se pueden celebrar contratos derivados entre otros, respecto de tasas de interés, como asimismo tiene la posibilidad de celebrar contratos de swap. Estos contratos se pueden celebrar para Aprovechar oportunidades de mercado, maximizar la rentabilidad del Fondo, u obtener una adecuada cobertura financiera y proporcionar flexibilidad en el manejo de los recursos del Fondo.

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

iv. Riesgo de Crédito

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

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de inversión que la misma Sociedad administra. Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo a lo definido en cada reglamento interno.

	30-09-2019	31-12-2018
	MS	MS
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>327.968</u>	<u>230.961</u>
	<u>327.968</u>	<u>230.961</u>

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

iv. Riesgo de Crédito, Continuación

Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión Administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos. Estos saldos por cobrar existen debido a los Reglamentos internos de los fondos, donde se indica que la remuneración mensual se pagará durante los primeros cinco días hábiles del mes siguiente.

v. Riesgo de liquidez

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

La razón circulante al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es de 3,93% y 3,51%, respectivamente

2019		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
895.072	228.021	3,93

2018		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
874.570	248.935	3,51

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por lo que su valor justo es cercano a su valor libro.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

vi. 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 la Sociedad Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes, principalmente en términos financieros, legales, regulatorios y de reputación.

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

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

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

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

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

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

Para mitigar la posibilidad de error en la confección y/o envío de reportes regulatorios, que pueden derivar en sanciones del mismo y daño a la imagen de la Sociedad Administradora en el mercado, esta revisa periódicamente las nuevas normativas emitidas

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

vi. Riesgo operacional, Continuación

por la entidad reguladora, las cuales se informan al comité de riesgo y a Directorio haciendo referencia a la competencia con la Administradora.

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

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

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

Controles de autoevaluación

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

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

Circular N°1869

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

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

vii. Riesgo de administración de capital

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

vii. Riesgo de administración de capital, Continuación

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

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Total Activos:	931.729	874.570
Se deduce:		
Activos intangibles	-	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos a terceros.	-	-
Cuentas pendientes de cobro por un plazo mayor o igual a 30 días una vez vencidos	(13.645)	(1.743)
Cuentas y documentos por cobrar	-	(157.145)
Credito con personas juridicas o naturales	-	-
Total Activo Depurado	<u>918.084</u>	<u>715.682</u>
Total Pasivos:	<u>(250.224)</u>	<u>(253.620)</u>
Patrimonio Preliminar	<u>667.860</u>	<u>462.062</u>
Inversiones en bienes corporales muebles	-	-
Topes bienes corporales muebles según NCG 157	3.923	115.516
Exceso a rebajar de bienes corporales	-	-
Patrimonio minimo determinado	<u>667.860</u>	<u>462.062</u>
Patrimonio minimo determinado en UF	<u>23.811</u>	<u>16.762,15</u>
Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712	<u>10.000,00</u>	<u>10.000,00</u>

6. ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad valoriza considerando el valor de mercado que poseen sus activos financieros.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

6. ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE, Continuación

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

La Sociedad efectuará la valorización económica o de mercado de las inversiones que posea, de conformidad NIIF 9.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

	Valor justo con cambios en resultado	Valor justo con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Valor justo
	M\$	M\$	M\$	M\$
30 de septiembre de 2019				
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	231.092	-	-	231.092
Otros activos financieros, corrientes	315.714	-	-	315.714
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	327.968	327.968
Total	546.806	-	327.968	874.774
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	114.416	114.416
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	36.132	36.132
Total	-	-	150.548	150.548
31 de diciembre de 2018				
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	127.422	-	-	127.422
Otros activos financieros, corrientes	512.313	-	-	512.313
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	230.961	230.961
Total	639.735	-	230.961	870.696
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	66.472	66.472
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	35.478	35.478
Total	-	-	101.950	101.950

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

6. ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE, Continuación

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se aproxima a su valor justo. El valor de mercado de los instrumentos se determina utilizando flujos futuros descontados a tasas de mercado vigentes al cierre de los estados financieros.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Banco Chile	Pesos	456	1.613
Banco Bice	Pesos	323	511
Banco Citibank	Dólar	282	405
Banco Citibank Fondos	Dólar	-	-
Banco Citibank	Euro	233	601
Banco Bice	Dólar	5.542	8.506
Caja pesos disponible en corredora	Pesos	222.220	52.856
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Dólar	2.036	53.310
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Euro	-	9.620
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		<u>231.092</u>	<u>127.422</u>

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar corrientes, en pesos chilenos y a costo amortizado:

Al 30 de septiembre de 2019						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta	Desde 11 hasta	Más de	Total
						M\$	10 días	30 días	30 días	Vencidos
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	327.968	-	327.968	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta	Desde 11 hasta	Más de	Total
						M\$	10 días	30 días	30 días	Vencidos
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	230.961	-	230.961	-	-	-	-	-

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros corrientes:

<u>Pólizas por Seguros Anticipados</u>		30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Concepto	Moneda		
Fondo Nevasa HMC Renta Fija Local	Pesos	677	71
Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries	Pesos	2.409	252
Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries II	Pesos	664	63
Fondo Nevasa HMC PNTN	Pesos	1.261	114
Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V	Pesos	616	67
Fondo Nevasa HMC Pearl Diver VII	Pesos	664	76
Fondo Nevasa HMC IFB Capital Preferente II	Pesos	616	67
Fondo Nevasa HMC Visión Internacional	Pesos	616	67
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Pesos	616	67
Fondo Nevasa HMC Ares Special Situations Iv-Global Distressed Debt	Pesos	1.094	63
Fondo Nevasa HMC CVC	Pesos	1.285	96
Fondo Nevasa HMC CIP VI	Pesos	763	105
Fondo Nevasa Pre-Ipo Opportunities MVP	Pesos	664	64
Fondo Nevasa HMC CIP VIII	Pesos	616	67
Fondo Nevasa HMC Thomson Reuters Private Equity Index Fund	Pesos	664	-
Fondo Nevasa HMC Mezzanine Inmobiliario III	Pesos	616	-
Fondo Nevasa NB clo income	Pesos	668	-
Fondo Nevasa HMC renta global pesos	Pesos	621	-
Fondo HMC Multifamily US		669	-
Fondo CS III		629	-
Fondo HMC deuda privada andina		626	-
Responsabilidad civil de Directores y administradores	Pesos	2.378	2.635
Total pólizas por seguros anticipados		19.432	3.874
Concepto			
Patente Comercial	Pesos	865	-
Total Otros activos no financieros		20.297	3.874

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

10. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

Tipo	Moneda	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Proveedores	Pesos	103.994	11.666
Honorarios por Pagar	Pesos	1.008	1.024
Instituciones Previsionales	Pesos	3.738	1.147
Impuesto y Retenciones	Pesos	2.541	18.311
Otras cuentas por pagar	Pesos	359	-
Dividendo mínimo	Pesos	-	34.324
Otros Impuestos por Pagar	Pesos	2.776	-
Total		114.416	66.472

11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

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

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

a) Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta por pagar a Empresas Relacionadas es el siguiente:

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

i. Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, Continuación

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Nevasa S.A Corredores de Bolsa	96.586.750-3	Accionistas Comunes	Cuentas por pagar	Pesos	36.132	35.478
Total					36.132	35.478

b) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

30 de septiembre de 2019

Empresa	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
				Monto M\$	Resultado (Cargo) abono M\$
HMC Servicios Financieros S.A	Accionistas Comunes	Servicios	Pesos	301.141	(289.573)
Total				301.141	(289.573)

31 de diciembre de 2018

Empresa	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
				Monto M\$	Resultado (Cargo) abono M\$
Nevasa S.A	Accionistas Comunes	Servicios	Pesos	159.193	(134.392)
Nevasa S.A Corredores de Bolsa	Accionistas Comunes	Servicios	Pesos	378.565	(361.906)
		Cuenta corriente	Pesos	106.166	-
HMC Servicios Financieros S.A	Accionistas Comunes	Servicios	Pesos	398.632	(359.990)
Total				1.042.556	(856.288)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

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

c) Directorio y personal clave de la gerencia

En base a lo acordado por el directorio vigente al 30 de septiembre de 2019 se han cancelado remuneraciones a tres miembros del directorio. Para el periodo 2018 el acuerdo aplicaba solo para dos de ellos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de junio de 2018, la sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

c) Directorio y personal clave de la gerencia

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones directores	7.667	3.333
Remuneraciones ejecutivos	116.447	112.698
Total	124.114	116.031

12. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	Pesos	15.011	10.552
Provisión Auditoria	Pesos	2.328	4.130
Provisión Facturas	Pesos	40.190	95.466
Total		57.529	110.148

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

12. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES, Continuación

- b) El detalle de movimientos de la provisión al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Movimientos	Saldo	
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	110.148	53.819
Provisiones constituidas	228.303	291.489
Provisiones utilizadas en el año	(280.922)	(235.160)
Total	57.529	110.148

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Saldo de Impuestos diferidos

Los pasivos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

Concepto	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos / (Pasivos)		
Diferencia entre fondos de inversión a valor financiero y tributario	(336)	(17.254)
Diferencia de Activo Fijo	(477)	-
Provisión vacaciones	4.053	2.849
Otras provisiones	7.290	9.720
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	10.530	(4.685)
Impuesto a las ganancias	10.530	(4.685)

- b) Movimientos de impuestos diferidos

Concepto	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial Activo (Pasivo)	(4.685)	6.410
Abono (Cargo) a resultados	15.214	(11.095)
Abono (Cargo) a patrimonio	-	-
Saldo Final Activo (Pasivo)	10.530	(4.685)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad provisionó impuesto a la renta por presentar utilidades tributarias:

Concepto	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Gastos (ingreso) por impuestos ejercicio anterior	-	-
Gastos (ingreso) por impuestos del ejercicio	<u>(20.838)</u>	<u>-</u>
Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total	<u>15.215</u>	<u>-</u>
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	<u>(5.623)</u>	<u>-</u>

d) Conciliación de la tasa efectiva

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Ganancia antes de impuesto	31.854	91.519
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	(8.601)	(24.710)
Diferencias Permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	<u>2.978</u>	<u>24.710</u>
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por tasa efectiva	<u>(5.623)</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	(5.623)	-
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Diferencias permanentes	<u>(18,77)</u>	<u>(27,00)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>8,23</u>	<u>-</u>

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

14. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 500.334 acciones nominales.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la propiedad del capital de la Sociedad se compone como sigue:

Capital	Saldo	
	30-09-2019	31-12-2018
	%	%
NevasaCorp S.A.		50,0004
HMC Capital Adm. de Activos S.A.	0,0002	
HMC S.A.	99,9998	49,9996
Total	100	100
Total accionistas		2
Total acciones		500.334
Total acciones suscritas por pagar		-
Total acciones pagadas		500.334
Capital social	M\$	471.743
Capital suscrito por pagar	M\$	-
Capital pagado	M\$	471.743

b) Pago Dividendos

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, acordó no pagar dividendos para los periodos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

14. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, Continuación

c) Resultados retenidos

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

	Saldo	
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	149.207	57.765
Resultado del ejercicio	26.231	114.412
Dividendos mínimos	34.324	(22.970)
Ajuste y Reclasificaciones	-	-
Resultados retenidos total	209.762	149.207

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

	Acumulado	
	01-01-2019	01-01-2018
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	26.231	91.519
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	26.231	91.519
Número de acciones	500.334	500.334
(Pérdida) ganancias básicas por acción	0,05	0,18
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	26.231	91.519
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	26.231	91.519
Promedio ponderado de números de acciones, básico	500.334	500.334
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	500.334	500.334
(Pérdida) ganancia diluidas por acción en \$	52,43	182,92

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

14. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, Continuación

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

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	134.896	146.594
Honorarios / asesorías	579.825	523.252
Otros gastos de administración	298.436	285.432
Total	1.013.157	955.278

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Tipo	Acumulado	
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Rem. Fondo Nevasa HMC PNTN	72.164	63.157
Rem. Fondo Nevasa HMC CIP VI	94.140	85.732
Rem. Fondo Nevasa HMC CVC	71.385	69.197
Rem. Fondo Nevasa HMC Renta Fija Local	277.884	232.492
Rem. Fondo Nevasa HMC Ares Special Situations IV Global Distressed Debt	62.380	56.106
Rem. Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries	116.223	105.800
Rem. Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V II	112.258	109.990
Rem. Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries II	22.199	20.208
Rem. Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V	19.730	25.679
Rem. Fondo HMC IFB Capital Preferente II	58.243	52.422
Rem. Fondo Nevasa HMC Visión Internacional	88.643	81.496
Rem. Fondo Inmobiliario Peru II	30.538	37.215
Rem. Fondo Pre-Ipo Opportunities MVP	28.357	176
Rem Fondo FI HMC Renta global pesos	4.117	
Comisiones FI Estructuración	30.941	31.792
Asesoría Financiera		3.887
Total	1.089.202	975.349

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

17. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, este rubro presenta los siguientes saldos:

Descripción	Acumulado	
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Intereses y Gastos bancarios	(2.655)	(3.953)
Total	(2.655)	(3.953)

18. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 3 a). El detalle de estos instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Descripción	Moneda	Saldo	
		30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Cuotas Fondo Inversión CFIARESC-E	Pesos	182.762	163.478
Cuotas Fondo Inversión CFINHCVC-E	Pesos	-	7.937
Cuotas Fondo Inversión CFICIP7B-E	Pesos	-	338.168
Cuotas Fondo Inversión CFIHMCIP2R	Pesos	2.605	2.730
Cuotas Fondo Inversión CFIHMCRCGPB	Pesos	126.719	-
Cuotas Fondo Inversión CFISIII-E		3.628	
Total		315.714	512.313

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

18. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, Continuación

b) Clasificación según valoración

Descripción	Moneda	Clasificación Valor razonable	Saldo			
			30-09-2019		31-12-2018	
			A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$	A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$
Cuotas Fondo Inversión CFIARESC-E	Pesos	Nivel 1	182.762	-	163.478	-
Cuotas Fondo Inversión CFINHCVC-E	Pesos	Nivel 1	-	-	7.937	-
Cuotas Fondo Inversión CFICIP7B-E	Pesos	Nivel 1	-	-	338.168	-
Cuotas Fondo Inversión CFIHMCIP2R	Pesos	Nivel 1	2.605	-	2.730	-
Cuotas Fondo Inversión CFIHMCRGPB	Pesos	Nivel 1	126.719	-	-	-
Cuotas Fondo Inversión CFISIII-E	Pesos	Nivel 1	3.628	-	-	-
Total			315.714	-	512.313	-

19. ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTO CORRIENTES

Los impuestos por cobrar registrados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Activos / Pasivos por impuestos corrientes	Moneda	Saldo	
		30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pagos Provisionales	Pesos	17.961	12.296
Provisión Impuesto Renta	Pesos	(37.905)	(49.133)
Total activo/pasivo		(19.944)	(36.837)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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

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

Tipo	Fondo	Custodio	Monto UF	Vigencia		
				Inicio	Termino	
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc PNTN	Banco Security	20.460,61	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pntn
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pearl Diver V	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pearl Diver V
Póliza	Fondo De Inversion Hmc Inmobiliario Perú II	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Hmc Inmobiliario Perú Ii
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Renta Fija Local	Banco Security	10.975,74	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Renta Fija Local
Póliza	Fondo De Inversion Hmc Ifb Capital Preferente II	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Hmc Ifb Capital Preferente Ii
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Visión Internacional	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Visión Internacional
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pearl Diver VII	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Pearl Diver Vii
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VII	Banco Security	36.284,86	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip Vii
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc CVC	Banco Security	16.949,27	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cvc
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VI	Banco Security	11.497,46	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip Vi
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Ares	Banco Security	16.473,05	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Ares
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VII II	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip Vii Ii
Póliza	Fondo De Inversion Pre-Ipo Opportunities MVP	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Pre-Ipo Opportunities Mvp
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip VIII	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Cip Viii
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Thomson Reuters Private Equity Buyout Index Fund	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Hmc Thomson Reuters Private Equity Buyout Index Fund
Póliza	Fondo De Inversion Hmc Mezzanine Inmobiliario III	Banco Security	10.000,00	03-04-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Hmc Mezzanine Inmobiliario Iii
Póliza	Fondo De Inversion Nevasa Clo Income	Banco Security	10.000,00	24-05-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Nevasa Clo Income
Póliza	Fondo De Inversion Hmc Renta Global Pesos	Banco Security	10.000,00	06-06-2019	10-01-2020	Fondo De Inversion Hmc Renta Global Pesos
Póliza	Fondo de Inversion Hmc MULTIFAMILY US	Banco Security	10.000,00	01-07-2019	10-01-2020	Fondo de Inversion Hmc MULTIFAMILY US
Póliza	Fondo de inversion CS III	Banco Security	10.000,00	02-08-2019	10-01-2020	Fondo de inversion CS III
Póliza	Fondo de inversion deuda privada andina	Banco Security	10.000,00	05-09-2019	10-01-2020	Fondo de inversion deuda privada andina

Adicionalmente tiene contratada Póliza de Seguro de Responsabilidad Civil de Directores y Administradores N°09-0010090 con vigencia desde el 08-07-2019 hasta el 08-07-2020 por un monto de USD 500.000.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

21. MEDIO AMBIENTE

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

22. SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad no presenta sanciones

23. HECHOS RELEVANTES

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, la Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudieran afectar en forma significativa la presentación de los Estados Financieros Intermedios.

Con fecha 02 de julio de 2019 en sesión extraordinaria de directorio de la administración se tomó conocimiento que:

Nevasacorp S.A., HMC S.A. y HMC Capital administradora de activos S.A. habían procedido a la materialización de la transacción mediante la celebración del correspondiente contrato de compraventa de acciones de manera que, en adelante, la propiedad de la administradora ha quedado de la siguiente forma:

HMC S.A. 99,9998%

HMC Capital administradora de activos S.A. 0.0002%

Adicionalmente presento su renuncia el señor Erwin Hahn Huber y Felipe Achondo Díaz, por consiguiente se acordó proceder a la revocación total del directorio, nombrándose como directores a los señores Ricardo Morales Lazo, Felipe Held Abumohor, Gonzalo Delaveau Swett, Claudio Guglielmetti Vergara y Juan Pablo Hernández Concha, se designó como presidente al señor Ricardo Morales Lazo.

Con fecha 08 de julio de 2019 la sociedad renovó póliza de responsabilidad civil de directores hasta el 08 de julio de 2020.

Con fecha 08 de julio de 2019 la sociedad tomo póliza N°3012019099377 para el FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US.

Con fecha 17 de julio de 2019 el fondo THOMSON REUTERS PRIVATE EQUITY BUYOUT INDEX FUND concluyo su periodo de colocación, por lo que en la sesión ordinaria de directorio N°54 se procedió a disolver el fondo.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

23. HECHOS RELEVANTES, Continuación

Con fecha 02 de agosto de 2019 la sociedad tomo póliza N°29282 para el FONDO DE INVERSIÓN CS III a su vez con fecha 09 de agosto de 2019 fue aprobado su reglamento interno.

A la fecha de emisión de los estados financieros intermedios no existen otros hechos posteriores significativos que revelar.