



Estados Financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

Santiago Chile

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

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

Índice

Estado intermedio de Situación Financiera	4
Estado intermedio de Resultados Integrales.....	5
Estado intermedio de Cambio en el Patrimonio neto	6
Estado intermedio de Flujo de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros	8
Nota 1.- Información General.....	8
Nota 2.- Principales políticas contables	9
2.1.- Bases de preparación	9
2.2.- Nuevas NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF	11
2.3.- Efectivo y efectivo equivalente	13
2.4.- Otros activos Financieros	13
2.5.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta.....	13
2.6.- Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	14
2.7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14
2.8.- Propiedades, plantas y equipos.....	15
2.9.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16
2.10.- Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas.....	16
2.11.- Provisiones y otros pasivos contingentes	16
2.12.-Beneficios a los empleados.....	17
2.13.- Capital social	17
2.14.- Reconocimiento de Ingresos	17
2.15.- Gastos de Administración	18
2.16.- Política de dividendos	19
2.17.- Resultado por acción.....	19
2.18.- Arrendamientos	19
Nota 3.- Gestión de riesgo financiero	20
Nota 4.- Cambios contables.....	26
Nota 5.- Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 6.- Otros activos financieros	26
Nota 7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27
Nota 8.- Otros activos no financieros	28
Nota 9.- Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	28
9.1.- Activos y pasivos por impuestos diferidos	28
9.2.- Activos (Pasivos) por impuestos corrientes	29
9.3.- Resultado por impuesto a las ganancias	29
9.4.- Conciliación de la tasa efectiva	29
Nota 10.- Propiedades, plantas y equipos	30
10.1.- Composición de saldo	30
10.2.- Reconciliación del saldo de propiedad, planta y equipo.....	30
Nota 11.- Saldos y transacciones con partes relacionadas	31
11.1.-Transacciones con partes relacionadas	31
11.2.-Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas	32
11.3.-Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas.....	32
Nota 12.- Otros pasivos no financieros	33
Nota 13.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33
Nota 14.- Provisiones	33

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

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

Índice

Nota 15.- Otros Pasivos Financieros	34
Nota 16.- Patrimonio	34
16.1.- Capital suscrito y pagado	34
16.2.- Acciones	34
16.3.- Resultados acumulados	35
16.4.- Gestión de riesgo de capital	36
16.5.- Resultado por Acción	36
16.6.- Dividendos.....	37
Nota 17- Ingresos ordinarios	37
Nota 18- Otras ganancias (Perdidas)	37
Nota 19.- Otros Ingresos	37
Nota 20.- Ingresos financieros.....	38
Nota 21.- Gastos de administración por su naturaleza	38
Nota 22.- Resultado por unidades de reajuste y diferencia de cambio	39
Nota 23.- Costos Financieros.....	39
Nota 24.- Contingencias y juicios	39
Nota 25.- Medio ambiente	40
Nota 26.- Sanciones.....	40
Nota 27.- Hechos posteriores	40

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

	Nota	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	23.599	35.613
Activos financieros	(6)	629.546	665.073
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	176.167	219.304
Activo por impuestos corrientes	(9.2)	15.175	133.783
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11.2)	53.626	67.088
Otros activos no financieros	(8)	9.536	9.536
Total activos corrientes		907.649	1.130.397
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	(9.1)	25.878	351
Propiedades, plantas y equipos	(10)	594.169	84.745
Total activos no corrientes		620.047	85.096
Total activos		1.527.696	1.215.493
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	86.474	82.010
Otros pasivos no financieros	(12)	-	27.249
Provisiones por beneficios a los empleados	(14.a)	108.891	113.218
Otras provisiones	(14.b)	2.410	2.894
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(12.3)	63.390	127.390
Otros Pasivos Financieros	(15)	105.830	-
Total pasivos corrientes		366.995	352.761
Pasivos no corrientes			
Otros Pasivos Financieros	(15)	355.787	-
Total Pasivos no corrientes		355.787	-
Total Pasivos		722.782	352.761
Patrimonio			
Capital emitido	(16.1)	300.000	300.000
Resultados acumulados		504.914	562.732
Total Patrimonio		804.914	862.732
Total Pasivo y Patrimonio		1.527.696	1.215.493

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Estado de resultado integrales	Nota	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
		30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	1.093.357	878.466	335.760	320.786
Ganancia Bruta		1.093.357	878.466	335.760	320.786
Otras Ganancias o perdidas	(18)	3.419	3.699	876	12.142
Otro Ingresos	(19)	3.539	5.126	-	2.801
Ingresos financieros	(20)	39.053	38.200	13.736	11.357
Gastos de administración	(21)	(1.210.087)	(859.377)	(371.827)	(308.362)
Costos Financieros	(23)	(10.783)		(3.418)	
Resultado operacional		(81.502)	66.114	(24.873)	38.724
Resultado por unidades de reajustes y diferencia de Cambio	(22)	907	73	545	(60)
Resultado antes de impuesto		(80.595)	66.187	(24.328)	38.664
Impuesto a las ganancias	(9.3)	-	(9.392)	-	(5.988)
Resultado por impuestos diferidos	(9.3)	25.527	(4.177)	6.731	(1.376)
Resultado del ejercicio		(55.068)	52.618	(17.597)	31.300
Estado de Resultados Integrales					
Resultado del ejercicio		(55.068)	52.618	(17.597)	31.300
Resultado Integral Total		(55.068)	52.618	(17.597)	31.300

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Al 30 de septiembre de 2019	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2019	300.000	562.732	862.732
Dividendos Pagados	-	(2.750)	(2.750)
Resultado del ejercicio	-	(55.068)	(55.068)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	300.000	504.914	804.914

Al 30 de septiembre de 2018	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2018	300.000	867.770	1.167.770
Dividendos Pagados	-	(368.621)	(368.621)
Dividendos provisorios	-	(15.786)	(15.786)
Resultado del ejercicio	-	52.618	52.618
Saldo al 30 de septiembre de 2018	300.000	535.981	835.981

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJO DE EFECTIVO, METODO INDIRECTO

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

FLUJO DE EFECTIVO	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Resultado del ejercicio	(55.068)	52.618
Impuestos diferidos	(25.527)	4.177
Impuesto a la renta	-	9.391
Depreciación	102.820	413
Variación Activos		
Deudores comerciales	43.137	1.670.728
Otros activos corrientes	118.608	(111.986)
Variación Pasivos		
Acreedores comerciales	4.464	(629.647)
Provisiones	(4.811)	(10.157)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	(39.843)	(31.862)
FLUJO NETO DE OPERACIONES	143.780	953.676
Compra de inversiones	(205.539)	(340.165)
Venta Instrumentos	279.990	-
Compra Activo fijo	(73.214)	(928)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.237	(341.093)
Dividendos pagados	(30.000)	(537.545)
Prestamos Empresas Relacionadas	(50.538)	-
Pago Arriendo oficinas	(87.276)	-
Intereses Arrendamiento	10.783	
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	(157.031)	(537.545)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	(12.014)	75.038
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	35.613	14.002
SALDO FINAL DE EFECTIVO	23.599	89.040

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 1 – Información General

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 31 de agosto de 2015 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor René Benavente Cash. Mediante Resolución Exenta número 294 de fecha 15 de octubre de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La dirección es: El Golf N° 82 Piso 6, Las Condes Santiago de Chile. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N° 20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el mercado financiero. Los controladores de Falcom Administradora General de Fondos S.A. son Inversiones Falcom SPA y Falcom Internacional Limitada.

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad administra 09 fondos de inversión públicos, éstos son:

- Fondo de Inversión Falcom Global Strategy Fund
- Fondo de Inversión Falcom Tactical Chilean Equities
- Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income
- Fondo de Inversión Falcom Porfolio Advisors Private Debt II
- Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile
- Fondo de Inversión Falcom Renta Fija México
- Fondo de Inversión Falcom GTCR Private Equity XII
- Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund
- Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2019 fueron aprobados en Directorio con fecha 25 de noviembre de 2019.

Accionista	Número de acciones	Participación
Inversiones Falcom SPA	297.000	99%
Falcom Internacional Ltda.	3.000	1%
Total	300.000	100%

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros son las siguientes:

2.1) Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes Estados Financieros intermediarios, correspondientes al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, han sido formulados de acuerdo con las normas de información financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Comisión para el mercado financiero (CMF).

b) Periodo cubierto

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los resultados de las operaciones 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018, y los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de FALCOM Administradora General de Fondos S.A. ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.1) Bases de preparación (Continuación)

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera (continuación)

	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
	\$	\$	\$
Unidades de Fomento	28.048,53	27.565,79	27.158,77
Dólar observado	728,21	694,77	651,21

e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

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

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.2) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

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

Nueva NIIF y CINIIF
<i>NIIF 16 Arrendamientos</i>
<i>CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</i>
Modificaciones a las NIIF
<i>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</i>
<i>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</i>
<i>Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).</i>
<i>Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).</i>

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

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

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 por IASB, y establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituye a la actual NIC 17 “Arrendamientos” y a sus interpretaciones: CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 “Arrendamientos operativos – incentivos”, SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”.

La norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La sociedad reconoce un activo y un pasivo por arrendamiento por el contrato que mantiene vigente al 30 de septiembre de 2019 por concepto de arriendo de oficinas con vigencia por 5 años, comenzando su reconocimiento desde el 01 de enero de 2019.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.2) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (continuación)

Aunque la NIIF 16 no modifica la definición de un contrato de arrendamiento establecida en la NIC 17, el cambio principal se representa mediante la introducción del concepto de control dentro de esa definición. Respecto al tratamiento contable para el arrendado y el arrendatario la nueva norma establece lo siguiente:

- i) Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho del uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar y en el estado de resultados la depreciación por el activo involucrado separadamente del interés correspondiente al pasivo relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos igual o menor a US\$ 5.000 y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses)
- ii) Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto al modelo vigente de la NIC 17. El arrendador seguirá clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

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

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

Específicamente considera:

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

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

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

Esta norma no tiene efecto en la sociedad.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.3) Efectivo y efectivo equivalente

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

Al 30 de septiembre de 2019, el efectivo y el efectivo equivalente incluyen los saldos en caja, bancos e inversiones a menos de 90 días.

2.4) Activos financieros

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre del ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio bajo la línea de ingresos financieros.

2.5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.6) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

Año Comercial	Renta parcialmente integrada	Renta Atribuida
2016	24,0%	24,0%
2017	25,5%	25%
2018 y siguientes	27%	25%

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos, se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

La sociedad optó por el régimen de tributación parcialmente integrado.

2.7) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.8) Propiedades, plantas y equipos

Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos
- Califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Sociedad calcula la cuota de depreciación considerando el enfoque de componentes. En este sentido, sólo es separado por componentes un elemento cuando existe un peso significativo en términos monetarios y son asignados métodos o vidas útiles diferentes entre los componentes identificados.

El detalle de las vidas útiles definidas al cierre de cada ejercicio para las distintas clases de elementos clasificados como Propiedades, Planta y Equipos se muestra a continuación:

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas	Vida útil Tasa mínima Años
Equipos de oficina	3
Muebles de Oficina	7
Otros Activos	7
Activo por derecho de uso	5

Lo anterior, debido, principalmente, a que no existe historia en recuperación de valores al finalizar las respectivas vidas útiles. Las mantenciones menores, así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor. La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.9) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado.

Debido a la naturaleza de los conceptos incluidos en esta cuenta, no existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo con lo requerido en IFRS 7 (complementado por oficio circular N°595 de 2010).

2.10) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas se reconocen a costo amortizado, no generan intereses ni reajustes y no existen provisiones.

Falcom administradora general de fondos S.A. revela en nota a los estados financieros (ver detalle en Nota 10) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24.

2.11) Provisiones y otros pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación;
- y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o 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.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.12) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada, incluyen bonos por desempeño y vacaciones devengadas, son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee y se incluye en el rubro Beneficios a los empleados. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, hasta el monto efectivo a corto plazo, si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto, como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. La Sociedad no tiene establecida contractualmente una política de indemnización por años de servicios con sus empleados.

2.13) Capital Social

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

2.14) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calculan sobre los aportes efectuados al Fondo reajustados por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación.

Nombre Fondo	Serie	Renta Fija	Renta Variable
Tactical Chilean Equities	Única	1,79% (mensual)	17,85% (Trimestral)
Chilean Fixed Income	A	0,084% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	W	0,099% (mensual)	No Aplica
	M	0,059% (mensual)	15% (exceso retorno, trimestral)
	G	0,040% (mensual)	No Aplica
Global Strategy Fund	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	No Aplica
	C	0,60% (mensual)	No Aplica
	I	0,54% (mensual)	No Aplica
Advisors Private Debt II	Única	0,119% (mensual)	No Aplica
Small Cap	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	I	0,595% (mensual)	No Aplica
	F	0% (mensual)	No Aplica
Falcom GTCR Private Equity XII	Única	0,119% (mensual)	No Aplica

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.14) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Nombre Fondo	Serie	Renta Fija	Renta Variable
Falcom Renta Fija Mexico	A	1,35% (mensual)	No Aplica
	O	1,00% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	No Aplica
	C	0,60% (mensual)	No Aplica
	F	0,00% (mensual)	No Aplica
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	A	1,79% (mensual)	No Aplica
	B	1,19% (mensual)	10% Mensual
	F	0,00% (mensual)	No Aplica

La Sociedad reconocerá los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

2.15) Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de 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 cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 2 – Principales criterios contables utilizados (Continuación)

2.16) Política de dividendos

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

2.17) Resultado por Acción

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

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

2.18) Arrendamientos

La Sociedad aplicó IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019, y como resultado ha modificado su política contable para contratos de arrendamiento.

IFRS 16 introdujo un modelo contable único en el Estado de Situación Financiera de los arrendatarios, como resultado, La Compañía ha reconocido activos con derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento

La Sociedad presenta el derecho de uso de los activos en Propiedades, planta y equipo, y el pasivo por arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la subsidiaria partiendo de la tasa de endeudamiento de la Compañía. El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo por arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

La Compañía ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento donde existe opción de renovación. La evaluación de si la Compañía está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos de derecho de uso reconocidos

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el mercado financiero, CMF, Falcom Administradora General de Fondos S.A. se encuentra en proceso de elaboración de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encontrarán contenidas en un Mensual de Control interno y Gestión de Riesgos (el "Mensual"). De esta manera, el Mensual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de este, así como también los respectivos anexos que complementarán dicho mensual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

1. Riesgo de Mercado

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

a) Riesgo de precio

i. Definición: 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.

ii. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	629.546	665.073

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido de acuerdo con el siguiente cuadro;

Fixed Income FI Serie A

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.114,9930	270.442	301.541	0,47%	1.413
2	1.118,9862	270.442	302.621	0,36%	1.080
3	1.130,2971	270.442	305.680	1,01%	3.059
4	1.138,6646	270.442	307.943	0,74%	2.263
5	1.149,4449	270.442	310.858	0,95%	2.915
6	1.152,5669	2.331	2.687	(0,09%)	(2)
6	1.152,5669	270.442	311.702	0,27%	844

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

1. Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

Fixed Income FI Serie A (Continuación)

7	1162,3548	299.513	348.140	0,51%	1.751
8	1171,8656	299.513	350.989	0,82%	2.849
9	1176,8290	272.773	321.007	0,42%	1.354
	Total	Inversión	321.007	5,63%	17.526

Fixed Income FI Serie G

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.116,5152	327.127	365.242	0,54%	1.963
2	1.121,1156	327.127	366.747	0,41%	1.505
3	1.134,3068	327.127	371.062	1,18%	4.315
4	1.144,7540	327.127	374.480	0,92%	3.418
5	1.156,6001	83.439	96.506	1,03%	638
6	1.161,9747	84.158	97.789	0,46%	452
7	1.161,9747	84.158	97.789	0,00%	-
8	1.185,3088	84.158	99.753	2,01%	1.964
9	1.190,4611	84.158	100.187	0,43%	434
	Total	Inversión	100.187	6,98%	14.689

Fixed Income FI Serie M

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
6	1.090,5977	91.757	100.070	0,07%	70
7	1.100,7762	155.914	171.626	0,92%	1.556
8	1.109,3746	155.914	172.967	0,78%	1.341
9	1.114,1674	155.914	173.714	0,43%	747
	Total	Inversión	173.714	2,20%	3.714

Small Cap FI

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
1	1.126,9977	1.501	1.692	6,46%	26
2	1.105,1233	1.501	1.659	(1,94%)	(339)
3	1.077,7309	1.501	1.618	(2,48%)	(41)
4	1.076,7235	1.501	1.616	(0,09%)	(2)
5	1.045,1898	1.501	1.570	(2,87%)	(47)
6	1.057,4572	1.514	1.602	2,05%	31
7	1.018,7886	1.514	1.542	(3,72%)	(60)
8	925,4954	1.514	1.401	(9,16%)	(141)
9	989,4861	1.514	1.499	6,91%	97
	Total	Inversión	1.499	(4,83%)	(476)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero, (continuación)

1. Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de precio (continuación)

Fixed Tactical

Mes	Valor mercado cuota	Cantidad de Cuotas	Inversión Valorizada M\$	Variación de la Inversión	Efecto en resultado M\$
9	1239,3092	26.740	33.139	9,57%	2.895
	Total	Inversión	33.139	9,57%	2.895

Total Resultado	Inversión	629.546	19,63%	38.350
------------------------	------------------	----------------	---------------	---------------

iii. Metodologías utilizadas: 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 del porfolio mánager de los fondos.

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: La administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los fondos, o con la periodicidad que puedan ser preparadas. Adicionalmente, la administradora monitorea permanentemente la evolución de los valores cuota de estos.

La variación acumulada en porcentaje del valor cuota es de un 19,63% para la inversión en la administradora nos da un efecto en resultado de M\$38.350. (Ver nota 20)

b) Riesgo de tasas de interés

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

ii. Exposición global: La Sociedad Administradora no se encuentra expuesta a inversiones que sean sensibles a la tasa de interés.

c) Riesgo cambiario

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio. La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio, ya que sus ingresos son principalmente remuneraciones de fondos en moneda extranjera

ii. Exposición global: La Administradora no presenta riesgo cambiario ya que no mantiene cuentas ni inversiones en moneda extranjera.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero, (continuación)

2. Riesgo de Crédito

i. Definición: 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.

ii. Exposición global: 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 con lo definido en cada reglamento interno.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito según tipo de activo y plazo:

30-09-2019

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta	114.067	-	-	114.067
Deudores varios	62.100	-	-	62.100
Cuentas por cobrar relacionados	53.626	-	-	53.626

31-12-2018

Activo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta	189.045	-	-	189.045
Deudores varios	30.259	-	-	30.259
Cuentas por cobrar relacionados	67.088	-	-	67.088

30-09-2019

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	63.390	-	-	63.390
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	86.474	-	-	86.474

31-12-2018

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año.	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	127.390	-	-	127.390
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	82.010	-	-	82.010

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero, (continuación)

2. Riesgo de Crédito (continuación)

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: 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.

3. Riesgo de Liquidez

i. Definición: 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 nuestras obligaciones son a corto plazo.

ii. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Liquidez Corriente al 30-09-2019	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{907.649}{366.995}$	2,473
Liquidez Corriente al 31-12-2018	=	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	=	$\frac{1.130.397}{352.761}$	3,204

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

iii. Forma de administrarlo y mitigarlo: 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, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo. (Ver nota 12).

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 3 - Gestión de Riesgo Financiero, (continuación)

4. Riesgo Operacional (continuación)

i. Definición: El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad Administradora internamente, o externamente en los proveedores de servicio de la Sociedad Administradora, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad Administradora.

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.

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

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.

Nota 4 – Cambio en políticas contables

Las políticas contables descritas en los presentes estados financieros intermedios, reflejan las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de IFRS 16 a contar del 1 de enero de 2019. El efecto de la aplicación inicial de dicha norma se presenta a continuación:

El Grupo ha adoptado la nueva norma contable de arrendamientos (IFRS 16) a partir del 1 de enero de 2019. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador.

Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos (Derecho de Uso) y pasivos (Pasivos por Arrendamiento) para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable que se tenga el derecho a controlar su uso y que no se transfieran los riesgos y beneficios de la propiedad. IFRS 16 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

un año. Para aquellos contratos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez que hayan sido renegociados y despejada la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 4 – Cambio en políticas contables (continuación)

Las cifras comparativas con el año 2018 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales (criterio permitido por la Norma IFRS 16).

Producto de la aplicación de IFRS 16, los contratos que se vieron afectados para esta sociedad son principalmente aquellos asociados a arriendo de oficinas, cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a El impacto del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación inicial es un mayor Activo por Derechos de Uso y como contrapartida una mayor Pasivo por Arrendamiento, el detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Concepto	Pesos M\$	Total M\$
Activos por Derechos de Uso	539.030	536.239
Pasivos por arrendamiento	461.617	485.081

El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por IFRS 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de estos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros intermedios.

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo en bancos	15.922	28.066
Saldo en inversión Fondo mutuo	7.677	7.547
Total Efectivo y equivalente al efectivo	23.599	35.613

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

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Moneda	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Fondos mutuos	\$ chilenos	7.677	7.547
Saldo en bancos	USD	3.647	12.861
Saldo en bancos	\$ chilenos	12.275	15.205
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo		23.599	35.613

Nota 6 - Activos financieros

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos financieros (*)	629.546	665.073
Total activos financieros	629.546	665.073

(*) Al 30 de septiembre de 2019 la composición de este rubro es:

30-09-2019	Tipo de activo	Cuotas	Valor cuota	Total activo
		N°	\$	M\$
A. Financieros	Falcom Fixed Income FI Serie A	272.773	1.176,8290	321.007
A. Financieros	Falcom Fixed Income FI Serie G	84.158	1.190,4611	100.187
A. Financieros	Falcom Fixed Income FI Serie M	155.914	1.114,1674	173.714
A. Financieros	Falcom Small Cap FI Serie A	1.514	989,7861	1.499
A. Financieros	Falcom Tactical Chilean Serie C	26.740	1.239,3092	33.139
Total activos Financieros				629.546

31-12-2018	Tipo de activo	Cuotas	Valor cuota	Total activo
		N°	\$	M\$
A. Financieros	Falcom Fixed Income FI Serie A	270.442	1.109,7678	300.128
A. Financieros	Falcom Fixed Income FI Serie G	327.127	1.110,5146	363.279
A. Financieros	Falcom Small Cap FI Serie A	1.501	1.109,9836	1.666
Total activos Financieros				665.073

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La sociedad Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 presenta un saldo total de deudores y otras cuentas por cobrar de M\$ 176.167 y M\$ 219.304 respectivamente.

a) Deudores comerciales

Nombre	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Falcom Global Strategy Fund	21.964	66.254
Falcom Tactical Chilean Equities	42.457	54.074
Falcom Chilean Fixed Income	24.093	26.806
Falcom Portafolio Advisors Private Debt II	5.600	9.014
Falcom Small Cap Chile FI	2.191	3.014
Falcom Renta Fija México	9.688	24.202
Falcom GTCR Private Equity XII	4.819	5.681
Falcom Global Equity Fund	2.503	-
Falcom Deuda Privada	902	-
Total Deudores comerciales	114.067	189.045

Los saldos mantenidos como deudores comerciales corresponden en su totalidad a la comisión por administración cobrada a los fondos.

b) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Otros	3.443	994
Cuenta por cobrar fondos, operación	58.657	29.265
Total otras cuentas por cobrar	62.100	30.259

Este ítem representa las cuentas por cobrar a fondos por desembolsos realizados por la administradora que serán reembolsados, anticipos de proveedores y otros.

Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	176.167	219.304
--	----------------	----------------

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 8 –Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la sociedad mantiene saldos de otros activos no financieros.

Otros activos no financieros	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Garantías Entregadas	9.536	9.536
Total otros activos no financieros	9.536	9.536

Nota 9 – Impuestos diferidos e impuestos a la renta.

La sociedad 30 de septiembre de 2019 presenta una pérdida tributaria de M\$92.960, por lo cual se ha registrado un impuesto diferido de acuerdo al siguiente detalle:

9.1) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la sociedad presenta los siguientes activos por concepto de impuesto diferido:

Concepto	31-12-2018 M\$	Movimiento del Año	30-09-2019 M\$
Activo			
Provisión Vacaciones	5.594	1.937	7.531
Pérdida Tributaria	-	25.099	25.099
Activo Fijo	8	1.451	1.459
Instrumentos financieros	(5.211)	(2.965)	(8.176)
Fondos mutuos, interés no ganados	(40)	5	(35)
Total Activo	351	25.527	25.878
Activo Neto	351	25.527	25.878

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 9 - Impuestos diferidos e impuestos a la renta (continuación)

9.2) Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos por impuestos corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales 2019	15.175	155.002
Prov. Impuesto Renta y adicional 2018	-	(21.219)
Total Activos por impuestos corrientes	15.175	133.783

9.3) Resultado por impuesto a las ganancias

Concepto	30-09-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Gasto tributario Corriente (*)	-	(3.404)
Originación y reverso diferencias temporarias	25.527	(2.801)
Saldo final	25.527	6.205

9.4) Conciliación de la tasa efectiva:

Concepto	Tasa %	Al 30-09-2019	Tasa %	Al 30-09-2018
Resultado antes de impuestos		(80.595)		66.187
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad	(27)	-	(27)	(17.871)
Otros agregados y/o deducciones	31,67	25.527	6,50	4.302
Total Conciliación	31,67	25.527	20,50	(13.569)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 10 – Propiedades planta y equipo

10.1) Composición de saldo

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

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2019 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2018 M\$
Equipos de oficina	4.708	3.248	(1.672)	(617)	3.036	2.631
Muebles de Oficina	22.807	21.076	(2.688)	(326)	20.119	20.750
Instalaciones y Mejoras	131.209	61.186	(17.492)	-	113.717	61.186
Otros Activos	217	217	(59)	(39)	158	178
Activo por Derecho de Uso	539.030	-	(81.891)	-	457.139	-
Totales	697.971	85.727	(103.801)	(982)	594.169	84.745

10.2) Reconciliaciones del saldo de Propiedades, planta y equipo

El movimiento al 30 de septiembre de 2019, en el rubro Propiedades, planta y equipo, es:

Descripción	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Instalaciones y mejoras M\$	Otros Activos M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	3.248	21.076	61.186	217
Adiciones	1.460	2.931	70.023	-
Bajas	-	(1.200)	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	4.708	22.807	131.209	217
Depreciación acumulada inicial	(617)	(326)	-	(39)
Depreciación del ejercicio	(1.055)	(2.362)	(17.492)	(20)
Total depreciación acumulada	(1.672)	(2.688)	(17.492)	(59)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30-09-2019	3.036	20.119	113.717	158

Descripción (continuación)	Activo por DDU M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	85.727
Adiciones	539.030	613.444
Bajas	-	(1.200)
Total propiedad, planta y equipos bruto	539.030	697.971
Depreciación acumulada inicial	-	(982)
Depreciación del ejercicio	(81.891)	(102.820)
Total depreciación acumulada	(81.891)	(103.802)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30-09-2019	457.139	594.169

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

11.1) Transacciones con partes relacionadas

La propiedad accionaria de la Sociedad corresponde a Inversiones Falcom SPA con un 99% de las acciones y Falcom Internacional Limitada con el 1% de las acciones restantes.

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 30-09-2019 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(16.462)	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	3.000	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	184.000	-

Nombre	Rut	Relación	País	Descripción de la transacción	Monto al 31-12-2018 M\$	Efecto en resultados M\$
Administradora Falcom S. A.	76.348.943-4	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	(14.391)	-
Asesorías Falcom Limitada	76.348.934-5	Matriz común	Chile	Cta. Cte. Mercantil	49.081	-
Falcom internacional Limitada	76.416.776-7	Accionista	Chile	Cta. Cte. Mercantil	35.953	-

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

11.2) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas son transacciones de mercado y Recuperaciones de gasto, al corto plazo, las cuales no devengan intereses ni reajustes. Estas cuentas por cobrar son completamente recuperables y no tienen garantías asociadas

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	30-09-2019	31-12-2018
					M\$	M\$
Administradora Falcom S. A	76.348.943-4	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	CLP	19.929	36.391
Asesorías Falcom Ltda	76.348.934-5	Cta. cte. mercantil	Matriz Común	CLP	33.451	30.451
Inversiones Falcom SPA	76.337.104-2	Cta. cte. mercantil	Accionista	CLP	246	246
Total					53.626	67.088

11.3) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

Nombre	RUT	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	30-09-2019	31-12-2018
					M\$	M\$
Falcom internacional	76.416.776-7	Cta. cte. mercantil	Accionista	CLP	63.390	127.390
Total					63.390	127.390

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 12 – Otros pasivos no financieros

Los pasivos no financieros que presenta la empresa al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponden a los dividendos provisionados mínimos del 30%, sobre el resultado del periodo, no pagados a la fecha de informe.

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión dividendos 30%	-	27.249
Total otros pasivos no financieros	-	27.249

Nota 13 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

Detalle	País	Moneda Origen	30-09-2019	31-12-2018
			M\$	M\$
Proveedores	CHI	CLP	35.221	33.706
Tesorería General de la Republica	CHI	CLP	29.074	28.493
Cotizaciones Previsionales	CHI	CLP	11.038	10.984
Otros	CHI	CLP	11.141	8.827
Total			86.474	82.010

Nota 14 – Provisiones

Las provisiones que la sociedad ha constituido y liberado al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre de 2018 se muestran a continuación por clase de provisión.

14.a) Beneficios a los empleados

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre de 2018 es el siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Bonos	81.000	92.500
Provisión Vacaciones	27.891	20.718
Total	108.891	113.218

Los movimientos de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre de 2018 son los siguientes:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	113.218	117.682
Provisiones realizadas durante el periodo	108.891	113.218
Provisiones usadas durante el periodo	(113.218)	(117.682)
Total	108.891	113.218

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 14 – Provisiones (continuación)

14.b) Otras Provisiones

Corresponden a las provisiones efectuadas por todas aquellas obligaciones contraídas por la sociedad para asegurar el desarrollo de sus operaciones.

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Asesorías operacionales	2.410	2.894
Total Otras provisiones	2.410	2.894

Nota 15 – Otros pasivos Financieros

Al 30 de septiembre de 2019 el saldo de Otros pasivos financieros se compone del siguiente detalle:

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivo por arrendamiento Corriente (*)	105.830	-
Pasivo por arrendamiento No corriente (*)	355.787	-
Total Otros pasivos Financieros	461.617	-

(*) Al cierre 2018 la sociedad no registro pasivo por arrendamiento por cuanto su obligatoriedad comenzó a contar de este año 2019 a raíz de la entrada en vigencia de IFRS 16. (nota 2.18)

Nota 16 – Patrimonio

16.1) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$ 300.000.-

16.2) Acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital social autorizado está representado por 300.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	2019	2018
Inversiones Falcom SPA	297.000	297.000
Falcom Internacional Limitada	3.000	3.000
Total Acciones	300.000	300.000

Acciones	Número de acciones 2019	Número de acciones 2018
Acciones autorizadas	300.000	300.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	300.000	300.000
Acciones emitidas, pero aún no pagadas en su totalidad	-	-

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 16 – Patrimonio (continuación)

16.2) Acciones (continuación)

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

	Número de acciones 2019	Número de acciones 2018
Acciones en circulación	300.000	300.000
Movimientos del período	-	-
Acciones en circulación	300.000	300.000

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.

16.3) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2019 ascienden a M\$504.914 (al 31 de diciembre de 2018 M\$562.732), los cuales corresponden al resultado del periodo, resultados años anteriores y Pagos de dividendos)

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Resultado acumulado	562.732	867.770
Dividendos Definitivos	(2.750)	(368.619)
Dividendos provisorios	-	(27.249)
Resultado del periodo	(55.068)	90.830
Saldo final	504.914	562.732

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 16 – Patrimonio (continuación)

16.4) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

Según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de septiembre de 2019 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF. **26.785,29**

PATRIMONIO CONTABLE	30-09-2019
Patrimonio contable	804.914
Cuenta Corriente Empresa Relacionada	(53.626)
Patrimonio depurado M\$	751.288
Patrimonio depurado UF	26.785,29

16.5) Resultado por Acción

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

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

El resultado por acción de la sociedad es:

	30-09-2019	30-06-2018
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	(55.068)	52.618
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	300	300
Utilidad Básica por Acción	(183,56)	175,39

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 16 – Patrimonio (continuación)

16.6) Dividendos

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

Con fecha 31 de mayo de 2019, la Administración decidió pagar un dividendo definitivo con cargo a las utilidades 2018 de M\$30.000, el que se imputó a utilidades acumuladas por un total de M\$ 2.750 ya que fue mayor a monto provisionado al 31 de diciembre de 2018.

Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad no ha registrado una provisión de dividendos equivalente al 30% por presentar pérdida.

Nota 17 – Ingreso de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

Concepto	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión fondos inversión				
Falcom Global Strategy Fund FI	220.898	181.781	67.291	62.144
Falcom Tactical Chilean Equities FI	398.084	295.896	127.830	115.087
Falcom Chilean Fixed Income FI	277.620	43.966	71.375	16.769
Falcom portfolio Advisors Private Debt II	23.389	11.442	8.168	11.442
Falcom Renta Fija México FI	96.762	-	31.488	-
Falcom small Cap FI	22.399	-	6.903	-
Falcom GTCR Private Equity XII	41.719	-	14.568	-
Falcom Global Equity Fund	11.360	-	7.558	-
Falcom Deuda Privada	1.126	-	579	-
Total ingresos actividades ordinarias	1.093.357	533.085	335.760	205.442

Nota 18 – Otras Ganancias (perdidas)

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de otras ganancias (pérdidas) es el siguiente:

Concepto	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos no Operacionales	3.419	3.699	876	12.142
Gastos no operacionales	-	-	-	-
Total otras ganancias (Perdidas)	3.419	3.699	876	12.142

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 19 – Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

Concepto	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos				
Dividendos Percibidos	3.539	5.126	-	2.801
Total otros ingresos	3.539	5.126	-	2.801

Nota 20 – Ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Concepto	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado cuotas fondo de inversión	38.350	31.862	14.484	11.322
Rescate cuotas fondo de inversión	573	-	(788)	-
Resultados fondos mutuos	130	6.338	40	35
Total ingresos financieros	39.053	38.200	13.736	11.357

Nota 21 – Gastos de administración por su naturaleza

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

Concepto	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	(821.036)	(802.760)	(275.003)	(276.612)
Asesorías	(82.862)	(50.003)	(33.063)	(30.414)
Seguros generales	(7.991)	(5.679)	(289)	(918)
Legales	(10.973)	-	(3.238)	-
Depreciación y amortización	(20.929)	(413)	(7.774)	(153)
Depreciación Activo Derecho de uso	(81.891)	-	(27.359)	-
Publicidad	(45.000)	-	-	-
Marketing	(50.265)	-	-	-
Otros gastos	(89.140)	(522)	(25.101)	(265)
Total otras ganancias (pérdidas)	(1.210.087)	(859.377)	(371.827)	(308.362)

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 22 - Resultado por unidades de reajustes y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el resultado por unidades de reajuste se compone de la siguiente manera:

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Diferencia de cambio USD	(97)	(426)	236	(432)
Diferencia de cambio UF	884	-	309	-
Reajustes	120	499	-	372
Total Resultado por reajustes	907	73	545	(60)

Nota 23 – Costos Financieros

Concepto	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Intereses por Arriendo	(10.783)	-	(3.418)	-
Total Costos Financieros	(10.783)	-	(3.418)	-

Nota 24 - Contingencias y juicios

Falcom administradora general de fondos S.A ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados. Al 30 de septiembre de 2019, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Fondo de Inversión		Monto Asegurado	N° Póliza
Falcom Global Strategy Fund FI	UF	16.291	708476
Falcom Tactical Chilean Equities FI	UF	12.809	727239
Falcom México y Sudamérica Deuda Local	UF	10.000	813895
Falcom Chilean Fixed Income FI	UF	12.964	708480
Falcom GTCR Private Equity XII	UF	10.000	809175
Falcom Portfolio Advisors Private Debt II	UF	10.000	771912
Falcom Small Cap Chile	UF	10.000	771711
Fondo de Inversión Falcom Global Equity Fund	UF	10.000	895181
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada	UF	10.000	920970

FALCOM ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Nota 25 - Medio ambiente

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

Nota 26 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad ni sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el mercado financiero.

Nota 27 – Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros por parte del Directorio, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.