

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios

Correspondiente a los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 30 de junio de 2019 (no auditado), y el 1 de enero al 30 de junio de 2018 (no auditado), y al 31 de diciembre de 2018.

CONTENIDO:

Informe de revisión del Auditor Independiente.

Estado Intermedio de Situación Financiera.

Estado Intermedio de Resultados Integrales.

Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Neto.

Estado Intermedio de Flujos de Efectivo (Método Directo).

Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios.

M\$ - Miles de pesos chilenos

Razón Social Auditores Externos: Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores: 83.110.800-2
Member of Grant Thornton International

Informe de revisión del auditor independiente

A los Señores Accionistas y Directores de:
Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A.

Surlatina Auditores Ltda.

National office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile

T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gt.chile@cl.gt.com
www.grantthornton.cl

Informe sobre los estados financieros intermedios

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros del año 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 29 de marzo de 2019, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo al 30 de junio de 2018

Los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018, los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, no fueron revisados por nosotros ni por otros auditores y se presentan, únicamente para efectos comparativos para que estén de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Santiago, Chile
11 de septiembre de 2019

Marco Opazo Herrera
Socio



INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Contenido

	Pág.
1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD	1
2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	1
2.1 Principales Políticas Contables	1
2.2 Nuevos pronunciamientos contables	5
3. CAMBIOS CONTABLES	6
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	6
4.1 Gestión de Riesgo Financiero	6
4.2 Gestión de Riesgo de Capital	8
5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO	8
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	8
7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	8
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	9
9. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9
10. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	10
11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12
12. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS	12
13. OTRAS PROVISIONES	13
14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14
15. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO	14
16. INGRESOS ORDINARIOS	15
17. COSTOS DE VENTAS	16
18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	16
19. COSTOS FINANCIEROS	16
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	16
21. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	17
22. NORMAS ESPECIALES	17
23. MEDIO AMBIENTE	17
24. HECHOS POSTERIORES	17
25. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS	17

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

Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	20.735	10.949
Otros activos financieros corrientes	7	305.794	302.004
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	8	<u>42.782</u>	<u>27.533</u>
Total de activos corrientes		<u>369.311</u>	<u>340.486</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por impuestos diferidos	10	<u>51.083</u>	<u>38.139</u>
Total de activos no corrientes		<u>51.083</u>	<u>38.139</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>420.394</u>	<u>378.625</u>

Las notas adjuntas del N° 1 al 25 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

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

Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	11	28.774	28.324
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	27.889	-
Otras provisiones, corrientes	13	1.716	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	14	26.924	25.633
Total de pasivos corrientes		85.303	53.957
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
Total de pasivos no corrientes		-	-
Total de pasivos		85.303	53.957
PATRIMONIO			
Capital emitido	15.b	456.649	418.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	15.d	(121.558)	(93.332)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		335.091	324.668
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		335.091	324.668
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		420.394	378.625

Las notas adjuntas del N° 1 al 25 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado 01-01-2019 30-06-2019 M\$	Acumulado 01-01-2018 30-06-2018 M\$	Acumulado 01-04-2019 30-06-2019 M\$	Acumulado 01-04-2018 30-06-2018 M\$
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	16	307.526	203.023	154.699	101.512
Costo de ventas	17	(271.512)	(61.808)	(159.361)	(31.300)
Margen Bruto		36.014	141.215	(4.662)	70.212
Gasto de administración	18	(73.864)	(251.103)	(41.747)	(171.149)
Otras ganancias (pérdidas)		-	(144)	-	(82)
Ingresos financieros		273	89	79	45
Costos financieros	19	(5.454)	(7.308)	(81)	(32)
Diferencias de cambio	20	(1.837)	(41)	(1.574)	49
Resultados por unidades de reajuste		<u>3.698</u>	<u>3.934</u>	<u>3.698</u>	<u>2.107</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(41.170)	(113.358)	(44.287)	(98.850)
Gasto por impuestos a las ganancias	10.c	<u>12.944</u>	<u>36.341</u>	<u>13.786</u>	<u>32.109</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(28.226)	(77.017)	(30.501)	(66.741)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		<u>(28.226)</u>	<u>(77.017)</u>	<u>(30.501)</u>	<u>(66.741)</u>
Resultado integral atribuible a					
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(28.226)	(77.017)	(30.501)	(66.741)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladas		-	-	-	-
Resultado Integral total		<u>(28.226)</u>	<u>(77.017)</u>	<u>(30.501)</u>	<u>(66.741)</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica					
Resultado (ganancia/pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		(4,8465)	(13,2241)	(5,2371)	(21,1206)
Resultado (ganancia/pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Resultado (ganancia/pérdida) por acción básica		<u>(4,8465)</u>	<u>(13,2241)</u>	<u>(5,2371)</u>	<u>(21,1206)</u>
Ganancia (pérdida) por acción diluida					
Resultado (ganancia/pérdida) por acción diluida en operaciones continuadas		(4,8465)	(13,2241)	(5,2371)	(21,1206)
Resultado (ganancia/pérdida) por acción diluida en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Resultado (ganancia/pérdida) por acción diluida		<u>(4,8465)</u>	<u>(13,2241)</u>	<u>(5,2371)</u>	<u>(21,1206)</u>

Las notas adjuntas del N° 1 al 25 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

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

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Resultado Ganancia / Pérdida	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual al 01-01-2019	418.000	-	(93.332)	324.668
Ganancia (pérdida)	-	-	(28.226)	(28.226)
Emisión de patrimonio	38.649	-	-	38.649
Saldo final al 30-06-2019	<u>456.649</u>	<u>-</u>	<u>(121.558)</u>	<u>335.091</u>
Saldo inicial período actual 01-01-2018	290.000	-	(13.200)	276.800
Ganancia (pérdida)	-	-	(77.017)	(77.017)
Emisión de patrimonio	128.000	-	-	128.000
Saldo final al 30-06-2018	<u>418.000</u>	<u>-</u>	<u>(90.217)</u>	<u>327.783</u>

Las notas adjuntas del N° 1 al 25 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)**

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	346.383	241.597
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(144.521)	(93.802)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(194.466)	(163.352)
Otros pagos por actividades de operación	(62.399)	(57.025)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	(1.341)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(56.344)	(72.582)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	(1.080)	(34.629)
Cobros a entidades relacionadas	1.080	34.629
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo originados por actividades de financiación		
Aportes de capital	38.649	128.000
Préstamos de entidades relacionadas	38.362	34.482
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(10.881)	(33.598)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	66.130	128.884
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	9.786	56.302
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9.786	56.302
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	10.949	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	20.735	56.302

Las notas adjuntas del N° 1 al 25 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS INTERMEDIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 (no auditado)

(Cifras en miles pesos M\$)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

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

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

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el mercado Financiero por ser Sociedad Administradora General de Fondos, de acuerdo a lo establecido en la ley 20.712 de fecha 20 de abril de 1995, el decreto supremo de hacienda N°129 de 2014 y los respectivos reglamentos internos de los fondos de inversión.

Al 30 de junio de 2019, la sociedad administra:

Fondo de Inversión Independencia Core US I
Fondo de Inversión Independencia One Union Center

Con fecha 11 de septiembre de 2019, en sesión extraordinaria de Directorio, se autoriza la publicación de los presentes Estados Financieros.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes Estados Financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Sociedad"). Los Estados Financieros por el periodo terminado al 30 de junio de 2019, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero, los cuales fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 11 de septiembre de 2019.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de junio de 2019 aplicadas de manera uniforme.

2.1 Principales Políticas Contables

a. Bases de Preparación - Los Estados Financieros por el periodo terminado el 30 de junio de 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" (o "IFRS" en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Período cubierto - Los presentes Estados Financieros Intermedios de Independencia Internacional Administradora General de Fondos S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera, terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018; Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el periodo de seis meses comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2019 y 2018.

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

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

d. Bases de conversión – Los activos y pasivos en pesos chilenos han sido traducidos a los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2018
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense	679,15	694,77	651,21
Unidad de Fomento (UF)	27.903,30	27.565,79	27.158,77

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

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

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

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

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

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

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

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

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

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

- a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- b) Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio.
- c) Activos financieros a costo amortizado.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

m. Dividendo mínimo - De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad, siempre y cuando los estatutos de la sociedad no dictaren otra cosa. Dada esta ley, de acuerdo con NIIF esto constituye un pasivo cierto con los propietarios de la Sociedad ya que se deberá repartir a lo menos el 30% de las ganancias del ejercicio.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Normas, interpretaciones y/o enmiendas a las Normas Internacional de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 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.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

En enero de 2016 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), emitió la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 “Arrendamientos”. La NIIF 16 reemplaza a la Norma Internacional de Contabilidad 17 “Arrendamientos”, la Interpretación del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) 4 “Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, la Interpretación del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC) 15 “Arrendamientos Operativos-Incentivos” y la SIC 27 “Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento”. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

La NIIF 16 se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada para entidades que apliquen la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes” antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16.

La sociedad evaluó la aplicación de la NIIF 16 para el contrato de arriendos, dicha evaluación dictaminó que la sociedad cumple con los requisitos para que el contrato sea tratado bajo esta norma.

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

Normas, interpretaciones y/o enmiendas a las Normas Internacional de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional (enmienda NIIF 17).	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28 Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

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

3. CAMBIOS CONTABLES

Los estados financieros al 30 de junio de 2019 no presentan cambios en las políticas contables respecto del año anterior.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Gestión de Riesgo Financiero

La Sociedad considera la gestión y control de riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también para garantizar la continuidad de los negocios.

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

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

a) Riesgo de crédito

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Corrientes		Razón
Activos	Pasivos	Circulante
30-06-2019	30-06-2019	30-06-2019
M\$	M\$	
369.311	85.303	4,33

Corrientes		Razón
Activos	Pasivos	Circulante
31-12-2018	31-12-2018	31-12-2018
M\$	M\$	
340.486	53.957	6,31

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

c) Riesgo Operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Riesgo de mercado

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

La Sociedad no toma inversiones en cuotas de Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de deuda de mediano y/o largo plazo, por lo cual la exposición a este riesgo es prácticamente nula y cualquier análisis de sensibilidad, ya sea con métodos de cambio de pendientes o convexidades no generan impactos materiales a los estados financieros.

4.2 Gestión de Riesgo de Capital

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

5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

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

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo en Banco	Pesos no reajustables	13.188	10.919
Saldo en Banco	Dólar	7.547	30
Totales		20.735	10.949

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

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

Otros activos financieros corrientes	Moneda	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Depósito a plazo	UF	305.794	302.004
Totales		305.794	302.004

Los depósitos a plazo corresponden a 10.959,05 unidades de fomento al 30-06-2019 y 10.955,74 unidades de fomento al 31.12.2018, emitidos por Banco Bice, los cuales se encuentran registrados al valor respectivo a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, este incluye capital inicial, reajustes e intereses devengados por tasa de interés de 0,02% por 120 días. Estos están emitidos a nombre de los accionistas de la sociedad.

Se está reclasificando dentro de la nota y para efectos de presentación de los presentes estados financieros el saldo del depósito a plazo al 31.12.2018 desde el efectivo y equivalente de efectivo a otros activos financieros corrientes dado que el plazo de éste, es superior a 90 días.

La inversión efectuada por la sociedad tiene por objeto dar cumplimiento al patrimonio mínimo.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

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

Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Fondo Fijo	679	666
Cuentas por cobrar devengado	39.678	23.229
Fondo Fijo	291	400
IVA crédito fiscal	2.134	3.238
Totales	42.782	27.533

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

Cuentas por cobrar a los Fondos Administrados	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Vencimiento menor de tres meses	26.268	27.533
Vencimiento entre tres y seis meses	8.485	-
Vencimiento entre seis y doce meses	8.029	-
Totales	42.782	27.533

NIIF 9 requiere que se registren las pérdidas crediticias de flujos esperadas de sus deudores comerciales, producto de esto se ha determinado que no existe deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

La partida provisión de ingresos ubicada dentro del rubro activo corriente, está relacionada al devengo mensual de las comisiones de administración del FONDO DE INVERSION INDEPENDENCIA ONE UNION CENTER, dicho fondo desde su creación tiene previsto el devengo de las comisiones mensuales de administración tanto para el fondo como para la administradora y, su pago, al momento del cumplimiento del plan de negocios estipulado para la propiedad.

9. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Activos financieros al 30 de junio de 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	20.735	20.735
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	42.782	42.782
Otros activos financieros corrientes	305.794	-	305.794
Totales	305.794	63.517	369.311

Pasivos financieros al 30 de junio de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	28.774	28.774
Totales	-	28.774	28.774

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	10.949	10.949
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	27.533	27.533
Otros activos financieros, corrientes	302.004	-	302.004
Totales	302.004	38.482	340.486

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	28.324	28.324
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	-	25.633	25.633
Totales	-	53.957	53.957

10. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Saldos de impuestos diferidos**

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

Impuestos diferidos	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos por impuestos diferidos		
Pérdida tributaria	48.628	36.033
Provisión de vacaciones	2.455	2.106
Total	51.083	38.139
Pasivos por impuestos diferidos		
Pasivos por impuestos Diferidos	-	-
Total	-	-
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	51.083	38.139

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La sociedad estima con proyecciones futuras de utilidades que estas podrán ser recuperadas en un plazo de 3 años.

La provisión de vacaciones constituye una base para el cálculo de los impuestos diferidos, para este cálculo solo la porción generada posteriormente al traspaso de la obligación de Independencia S.A., genera un impuesto diferido. Este detalle se encuentra revelado en la nota 14.

b) Movimientos de impuestos diferidos

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos Por Impuestos diferidos		
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Inicial	38.139	4.983
Incremento (decremento) en activos por impuesto diferidos	12.944	33.156
Otros Incrementos (decrementos) de gasto diferido por incremento de tasa impositiva con efecto en patrimonio	-	-
Cambios en Activos por impuestos diferidos, Total	12.944	33.156
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Final	51.083	38.139

c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 30 de junio de 2019 y 2018, no se provisiona impuesto a la renta de primera categoría debido a que existía pérdida tributaria ascendente a M\$180.106 y M\$129.174 respectivamente.

	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	-	-
Otros gastos por impuestos	-	-
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes, neto, total	-	-
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	12.944	36.341
Otros gastos por impuestos	-	-
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos, neto, total	12.944	36.341
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	12.944	36.341

Conciliación de la tasa efectiva

	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Conciliación de la tasa efectiva		
Pérdida financiera antes de impuesto a las ganancias	(41.170)	(113.358)
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27% (27% 2018)	11.116	30.607
Diferencias permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	1.828	1.104
Otros	-	32
Impuesto a la renta por tasa efectiva	12.944	31.743
Gasto por impuesto a la renta de estado de resultado	12.944	31.743
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Tasa permanentes	4,44	1,00
Tasa impositiva efectiva	31,44	28,00

11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Rubros	País	Moneda	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores	Chile	CLP	12.278	11.438
Retenciones	Chile	CLP	6.824	29
Otras cuentas por pagar	Chile	CLP	9.672	16.857
Totales			28.774	28.324

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

12. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

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

a) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	Corriente	
						30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Cuenta corriente mercantil	USD	27.889	-
Totales						27.889	-

b) Transacciones más significativas y su efecto en resultado

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-06-2019		30-06-2018	
						Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	241.597	203.023	241.597	203.023
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	(50.802)	(50.802)	(31.300)	(31.300)
76.422.480-9	Independencia Asociados S.A.	Accionista	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	-	-	(30.508)	(30.508)
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Accionista común	Chile	Subarriendo	CLP	(22.039)	(18.520)	-	-

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

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

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

c) Administración y alta Dirección - La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 4 miembros y 1 gerente general.

Miembros del Directorio

Fernando Sánchez Chaigneau
Francisco Herrera Fernández
María Mónica Braun Salinas
Mónica Schmutzer Von Oldershausen
Ignacio Ossandón Ross

Cargo

Presidente
Director
Director
Director
Gerente General

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

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

Personal de la administración	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Salarios	43.573	220.279
Totales	43.573	220.279

e) Otras prestaciones – Al 30 de junio de 2019 y 2018, no se han realizado pagos por conceptos de dietas a los directores de la sociedad ni distintos a los mencionados a continuación.

e.1 Gastos del Directorio – Al 30 de junio de 2019 y 2018, no se han realizado pagos por conceptos de gastos de Directorio.

e.2 Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son Directores – No existen remuneraciones devengadas por este concepto.

e.3 Otras transacciones – No existen otras transacciones entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia de la Sociedad.

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

Al 30 de junio de 2019 y 2018 no se ha efectuados provisiones por este concepto.

e.5 Indemnizaciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes – Al 30 de junio de 2019 y 2018, no existen indemnizaciones pagadas entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia.

e.6 Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía – La Sociedad no tiene pactado cláusulas de garantía con sus directores y gerencia.

13. OTRAS PROVISIONES

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

Clases de provisiones	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisiones de gastos	1.716	-
Totales	1.716	-

Al 30 de junio de 2019, las provisiones de gastos corresponden a M\$557 honorarios de auditoría y M\$1.159 honorarios de contadores.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

Movimientos	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	-	-
Constituidas	1.716	-
Utilizadas	-	-
Totales	1.716	-

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Rubros	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de vacaciones	26.924	25.633
Totales	26.924	25.633

Movimientos de provisiones por beneficios a los empleados

Movimientos	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	25.633	17.832
Constituidas	8.936	19.138
Utilizadas	(7.645)	(11.337)
Totales	26.924	25.633

En el mes de enero del año 2018 la administración decidió traspasar la obligación de Independencia S.A. por concepto de provisión de vacaciones a la “Sociedad”, reconociéndose contra una Cuenta por cobrar relacionada.

Por lo tanto, sólo constituye una base para el cálculo de los impuestos diferidos, las provisiones de vacaciones generadas posteriormente al traspaso de las obligaciones, las que están reconocidas en una cuenta de resultado.

15. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO

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

b) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito es por M\$582.400 y pagado asciende a M\$456.649 y M\$418.000 respectivamente y está representado por 5.824 acciones de una serie, sin valor nominal.

Accionista	Rut	Participación			
		30-06-2019		31-12-2018	
		Acciones	%	Acciones	%
Capital Suscrito y Pagado					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	2.283	39,20%	2.090	35,89%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	2.283	39,20%	2.090	35,89%
Capital Suscrito y Adeudado					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	629	10,80%	822	14,11%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	629	10,80%	822	14,11%
Total Capital Suscrito		5.824	100,00%	5.824	100,00%

Con fecha 13 de marzo de 2018 en junta extraordinaria de accionistas, se acordó aumentar el capital social de M\$316.000 dividido en 3.160 acciones ordinarias a M\$582.400 dividido en 5.824 acciones ordinarias.

Con fecha 5 de mayo de 2019 los accionistas pagan capital suscrito y no pagado por M\$38.649 correspondiente a 386 acciones ordinarias.

c) Capital emitido - El capital emitido corresponde al capital suscrito indicado en la letra b).

d) Resultados retenidos - El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

Resultados Retenidos	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo Inicial	(93.332)	(13.200)
Resultado del ejercicio	(28.226)	(80.132)
Total Resultados Retenidos	(121.558)	(93.332)

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

16. INGRESOS ORDINARIOS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2019 y 2018 es la siguiente:

Detalle de ingresos ordinarios	01-01-2019	01-01-2018	01-04-2019	01-04-2018
	30-06-2019	30-06-2018	30-06-2019	30-06-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Administración de fondos de inversión privados	203.023	203.023	101.512	101.512
Comisiones por administración de Fondos (I)	104.503	-	53.187	-
Totales	307.526	203.023	154.699	101.512

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

17. COSTOS DE VENTAS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2019 y 2018 es la siguiente:

	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2018 30-06-2018 M\$
Detalle de costos de ventas				
Servicios profesionales y de back office	50.802	61.808	25.779	31.300
Administración de fondos de inversión privados	174.291	-	109.974	-
Comisión de colocación	46.419	-	23.608	-
Totales	271.512	61.808	159.361	31.300

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2019 y 2018 es la siguiente:

	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2018 30-06-2018 M\$
Detalle gastos de administración y ventas				
Remuneraciones	43.573	220.279	27.494	149.078
Honorarios profesionales	9.358	23.601	4.440	19.412
Arriendos de oficinas (1)	18.520	-	9.399	-
Otros gastos de administración	2.413	7.223	414	2.659
Totales	73.864	251.103	41.747	171.149

19. COSTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2019 y 2018 es la siguiente:

	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2018 30-06-2018 M\$
Costos Financieros				
Costos Financieros	(5.454)	(7.308)	(81)	(32)
Totales	(5.454)	(7.308)	(81)	(32)

Los costos financieros corresponden principalmente a la comisión por la emisión de boletas de garantías.

20. DIFERENCIAS DE CAMBIO

La composición de este rubro al 30 de junio de 2019 y 2018 es la siguiente:

	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2018 30-06-2018 M\$
Diferencia de Cambio				
Diferencias de cambio	(1.837)	(41)	(1.574)	49
Totales	(1.837)	(41)	(1.574)	49

21. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Garantías directas - Constitución de garantías – En virtud de lo dispuesto en los artículos 12 y 13 La Ley N°20.712, la Sociedad Administradora ha constituido garantías en beneficio de los aportantes de los Fondos administrados, mediante boletas bancarias del Banco Bice, de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	N° de Boleta	Fecha de Vencimiento	Emisor	Beneficiarios Aportantes de:	Monto UF
Boleta Bancaria	0236249	10-01-2020	Banco Bice	FI Independencia Core US I	13.500
Boleta Bancaria	0220338	10-01-2020	Banco Bice	FI Independencia One Union Center	10.000

Todas las boletas tienen vencimiento el 10 de enero de 2020.

b) Garantías indirectas - No existen garantías indirectas a favor de terceros.

c) Avals y garantías obtenidas de terceros - No existen garantías obtenidas de terceros.

22. NORMAS ESPECIALES

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

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (antes Superintendencia de Valores y Seguros) de fecha 29 de septiembre de 2003, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

23. MEDIO AMBIENTE

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

24. HECHOS POSTERIORES

El 1° de agosto de 2019 y por medio de sesión extraordinaria de Directorio N° 12 se crea el FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA TYSONS cuyo reglamento interno fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero el 20 de agosto de 2019.

El 2° de agosto de 2019 se inició el capital call correspondiente al nuevo fondo público y dichos fondos, inicialmente están siendo recaudados por la administradora dado que el fondo recién creado no dispone de cuentas bancarias aún.

El 13° de agosto de 2019 se constituye garantía N° 29.773 por UF 10.000 a nombre de los aportantes del FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA TYSONS de acuerdo a lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N° 20.712, el otorgante de dicha póliza de garantía es HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.

Entre el 30 de junio de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros que se informan.

25. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 11 de septiembre de 2019, en sesión extraordinaria de Directorio, se acordó autorizar la publicación de los presentes estados financieros.