

**BANCO INTERNACIONAL ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2019 y 2018

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

BANCO INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Naturaleza

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

Notas a los Estados Financieros Intermedios

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de Revisión del Auditor Independiente

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Banco 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 períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período 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 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 mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios 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 los estados financieros. 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

Con fecha 22 de febrero de 2019, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el período comprendido entre el 5 de octubre (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2018 de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. 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.

Otros asuntos – Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019

La revisión de los presentes estados financieros intermedios adjuntos, al y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019, se realiza de acuerdo a instrucciones de la Norma de Carácter General N°431 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 12 de febrero de 2019.



Joaquín Lira H.

Santiago, 14 de agosto de 2019

KPMG Ltda.



Banco Internacional
Administradora General de Fondos

**BANCO INTERNACIONAL ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 y por los períodos terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

Página

| | |
|--|----|
| Estados de situación financiera intermedios | 3 |
| Estados de resultados integrales intermedios | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio intermedio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo intermedio | 6 |
| 1. Antecedentes de la Institución..... | 7 |
| 2. Principales criterios contables aplicados..... | 8 |
| 3. Nuevos pronunciamientos contables | 23 |
| 4. Administración de riesgo | 24 |
| 5. Efectivo y equivalentes al efectivo..... | 27 |
| 6. Otros activos no financieros | 27 |
| 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 27 |
| 8. Impuestos corrientes e impuestos diferidos..... | 28 |
| 9. Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 29 |
| 10. Otros pasivos no financieros | 30 |
| 11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar..... | 30 |
| 12. Provisiones por beneficios a los empleados | 31 |
| 13. Patrimonio | 32 |
| 14. Ingresos de actividades ordinarias..... | 33 |
| 15. Costos de ventas | 33 |
| 16. Gastos de administración | 34 |
| 17. Ingresos financieros | 34 |
| 18. Saldos y transacciones con entidades relacionadas..... | 35 |
| 19. Moneda nacional y moneda extranjera..... | 37 |
| 20. Vencimientos de activos y pasivos..... | 38 |
| 21. Contingencias y compromisos | 39 |
| 22. Medio ambiente..... | 39 |
| 23. Hechos relevantes..... | 39 |
| 24. Hechos posteriores | 40 |

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

| | Nota | Junio 2019 M\$ | Diciembre 2018 M\$ |
|--|------|----------------------|--------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 511.712 | 468.014 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 82.458 | 11.019 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 3.814 | - |
| Otros activos no financieros | 6 | 16.612 | 2.287 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 614.596 | 481.320 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Activos por impuestos diferidos | 8 | 19.813 | 25.487 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 19.813 | 25.487 |
| TOTAL ACTIVOS | | 634.409 | 506.807 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos no financieros | 10 | 13.178 | 16.936 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 29.371 | 19.441 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 9 | 66.429 | - |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 12 | 29.946 | 4.676 |
| Provisión para dividendos mínimos | 13 | 8.919 | - |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 147.843 | 41.053 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido | 13 | 539.340 | 539.340 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | (52.774) | (73.586) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 486.566 | 465.754 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 634.409 | 506.807 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019.

| A. ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS | Nota | 01-01-2019 30-06-2019 M\$ | 01-04-2019 30-06-2019 M\$ |
|--|------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 14 | 263.118 | 163.821 |
| Costo de ventas | 15 | <u>(56.749)</u> | <u>(29.062)</u> |
| Ganancia bruta | | <u>206.369</u> | <u>134.759</u> |
| Gastos de administración | 16 | (174.027) | (99.800) |
| Otras ganancias (pérdidas) | | - | - |
| Ingresos financieros | 17 | 3.063 | 1.437 |
| Costos financieros | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | <u>35.405</u> | <u>36.396</u> |
| Ingreso (Gasto) por impuestos, operaciones continuadas | 8 | <u>(5.674)</u> | <u>(7.204)</u> |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | - | - |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida) | | <u><u>29.731</u></u> | <u><u>29.192</u></u> |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 29.731 | 29.192 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida) del período | | <u><u>29.731</u></u> | <u><u>29.192</u></u> |
| Ganancias por acción: | | \$ | \$ |
| Ganancia por acción básica | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 2.973,13 | 2.919,23 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | <u>2.973,13</u> | <u>2.919,23</u> |
| Ganancias por acción diluidas | | | |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | | 2.973,13 | 2.919,23 |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción | | <u>2.973,13</u> | <u>2.919,23</u> |
| B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS | | | |
| | | 01-01-2019 30-06-2019 M\$ | 01-04-2019 30-06-2019 M\$ |
| Ganancia (pérdida) | | 29.731 | 29.192 |
| Otro resultado integral | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | <u>29.731</u> | <u>29.192</u> |
| Resultado integral | | <u>29.731</u> | <u>29.192</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019.

| | Notas | Capital Emitido MS | Otras Reservas MS | Ganancias (pérdidas) acumuladas MS | Total Patrimonio MS |
|--|-------|--------------------------|-------------------------|---|---------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2019 | 13 | 539.340 | - | (73.586) | 465.754 |
| Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables | | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) del patrimonio por correcciones de errores | | - | - | - | - |
| Patrimonio al inicio del periodo | | 539.340 | - | (73.586) | 465.754 |
| Resultado integral | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | - | - | 29.731 | 29.731 |
| Otro resultado integral | | - | - | - | - |
| Resultado integral | | - | - | 29.731 | 29.731 |
| Emisión de patrimonio | | - | - | - | - |
| Provisión dividendos mínimos | 13 | - | - | (8.919) | (8.919) |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | | - | - | - | - |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | | - | - | - | - |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | | - | - | - | - |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | | - | - | - | - |
| Incrementos (disminuciones) por cambios las participaciones en la propiedad de subsidiarias qu | | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) en el patrimonio | | - | - | 20.812 | 20.812 |
| Patrimonio al 30 de junio de 2019 | | 539.340 | - | (52.774) | 486.566 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019.

| | Junio 2019 M\$ |
|---|------------------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | |
| Clases de cobros por actividades de operación | - |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 294.401 |
| Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación | - |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (155.582) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (98.184) |
| Otros pagos por actividades de operación | - |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 40.635 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | |
| Préstamos a entidades relacionadas | - |
| Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión | - |
| Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión | - |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión | - |
| Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión | - |
| Cobros a entidades relacionadas | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión | 3.063 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | 3.063 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | - |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | - |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio | - |
| Préstamos de entidades relacionadas | - |
| Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación | - |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | - |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | - |
| Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación | - |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | - |
| Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 43.698 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo | 43.698 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo principio del período | 468.014 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 511.712 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forma parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

La empresa se constituyó como Sociedad Anónima por escritura pública de fecha 15 de marzo de 2018, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, inscribiéndose a fojas 74396 N° 38214 en el Registro de Comercio.

Mediante Resolución N° 4194 del 14 de septiembre de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó su existencia y comenzó sus actividades con fecha 5 de octubre de 2018.

La Sociedad, es una sociedad anónima sujeta a normativa jurídica especial bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y tiene como objetivo la administración de recursos de terceros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de que pueda realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

El domicilio de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. es Av. Apoquindo 6750, piso 15, Las Condes y su página web es www.bancointernacional.cl/FondosMutuos/.

Los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2019, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 14 de agosto de 2019.

Accionistas de la Sociedad:

| Accionistas | Acciones | Participación |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banco Internacional | 9.990 | 99,90% |
| Baninter Corredores de Seguros Ltda. | 10 | 0,10% |
| Totales | <u>10.000</u> | <u>100,00%</u> |

La Sociedad es filial de Banco Internacional. Al 30 de junio de 2019 los Fondos administrados por la Sociedad son:

Fondos Mutuos:

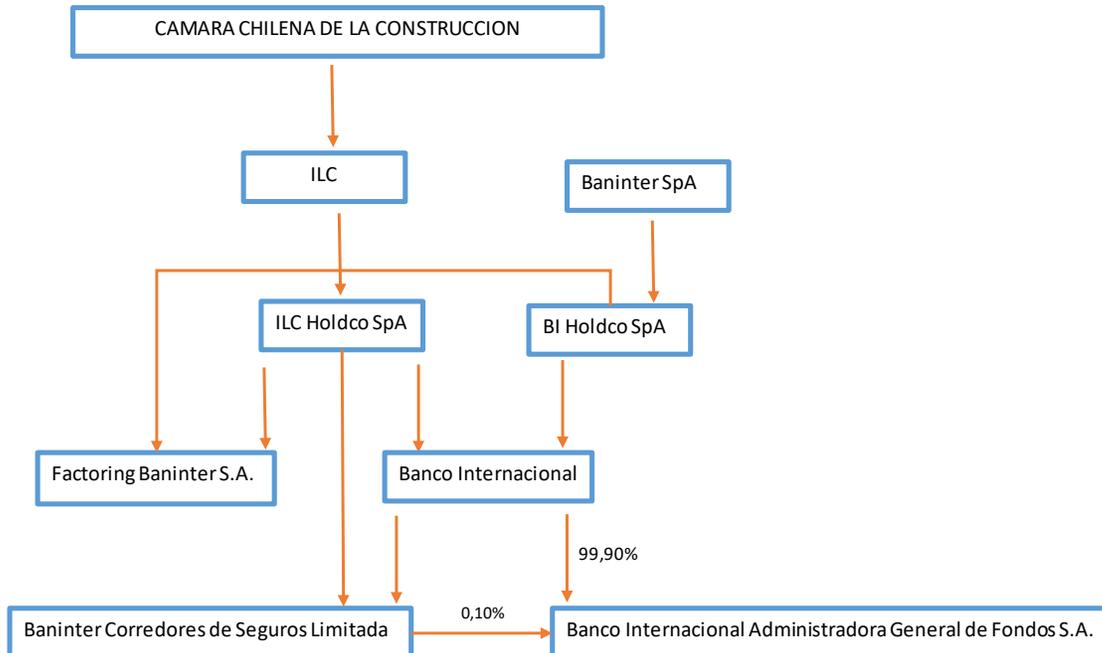
1. Fondo Mutuo BI Liquidez
2. Fondo Mutuo BI Dinámico
3. Fondo Mutuo BI Más Ahorro
4. Fondo Mutuo BI Renta a Plazo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de junio de 2019 la malla societaria del grupo es la siguiente:



Nota 2 - Principales criterios contables aplicados

a) Bases de preparación y presentación:

Los presentes Estados Financieros Intermedios han sido preparados de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

b) Período cubierto:

Los presentes estados financieros comprenden:

- Estados de situación financiera intermedios al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018;
- Estados de resultados integrales intermedios por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019; y los periodos trimestrales comprendidos entre el 1 de abril y 30 de junio de 2019.
- Estado de cambios en el patrimonio intermedio por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019; y
- Estado de flujos de efectivo intermedio por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019.

c) Bases de medición

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

d) Moneda funcional y moneda de presentación:

Los estados financieros intermedios de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad, o sea, aquel en el que la Sociedad genera y utiliza el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los estados financieros intermedios es el peso chileno.

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los estados de situación financiera intermedios. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

Para la preparación de los estados financieros intermedios, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, según el tipo de cambio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

f) Bases de conversión:

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros Intermedios y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Moneda | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Dólar | 679,15 | 694,77 |
| Unidad de Fomento | 27.903,30 | 27.565,79 |

g) Efectivo y equivalente de efectivo:

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá al efectivo en caja y depósitos en bancos más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor cuyo vencimiento es de corto plazo.

h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las 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. No obstante lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativo, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los Fondos Mutuos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro (ver nota 7).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de junio de 2019, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

i) Principio empresa en marcha:

La Sociedad al elaborar estos estados financieros intermedios evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

j) Activos y pasivos financieros:

a) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

- i) a valor razonable con efectos en resultados,
- ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y,
- iii) a costo amortizado.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo a la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Esta clasificación depende de la intención con que se adquirieron dichos activos.

Una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

j) Activos y pasivos financieros (continuación):

a) Clasificación (continuación)

i. Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad registra inversiones bajo esta categoría por concepto de cuotas de fondos mutuos de alta liquidez.

ii. Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

Bajo esta categoría la sociedad podría presentar inversiones principalmente de pactos de compras con retroventa.

Pactos de compra con retroventa: Se efectúan operaciones de pacto de compra con retroventa como una forma de inversión. Estos acuerdos, otorgados por la contraparte, son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactada del contrato, se devengan diariamente hasta su vencimiento, y son garantizados a través de Instrumentos Financieros. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

iii. Pasivos Financieros:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- (a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La Sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

j) Activos y pasivos financieros (continuación):

b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en sus Estados de Situación Financiera Intermedios un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de sus Estados de Situación Financiera Intermedios un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

j) Activos y pasivos financieros (continuación):

Identificación y medición del deterioro

b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros (continuación):

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

La Administradora reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- activos contractuales.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Administradora considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Administradora y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

La Administradora asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Administradora está expuesto al riesgo de crédito.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

j) Activos y pasivos financieros (continuación):

Identificación y medición del deterioro (continuación)

b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros (continuación):

En cada fecha de presentación, la Administradora evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Administradora en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

El importe en libros bruto de un activo financiero se deteriora cuando la Administradora no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

k) Impuestos corrientes e impuesto diferidos:

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera de acuerdo con NIC 12.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta (Sistema semi-integrado), a partir del año 2018 se modificó la tasa del Impuesto de primera categoría a un 27%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

I) Activos intangibles distinto a la plusvalía:

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la Sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Estos son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles podrían corresponder a Software, Licencias software, Proyectos de software en desarrollo y Licencias por uso de marcas registradas para los Fondos Mutuos Estructurados.

Las Licencias por uso de marca registrada para los Fondos Mutuos Estructurados y Licencias de software se registran a su valor de costo y se amortizan linealmente por los años de vigencia del contrato correspondiente.

Los Software y Proyectos en desarrollo son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

m) Propiedades, planta y equipos:

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones y se valorizan inicialmente por su costo más cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento. El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

| | |
|---------|--------|
| Equipos | 7 años |
| Muebles | 7 años |

n) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente a comisiones por operaciones y los servicios de colocación de cuotas de Fondos Mutuos.

Estas transacciones están de acuerdo a los contratos respectivos y son registradas a su valor de costo.

o) Otros pasivos no financieros:

Los otros pasivos no financieros se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran a su costo.

p) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor de costo.

q) Provisiones por beneficios a los empleados:

i) Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada.

ii) Beneficios a corto plazo:

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, y que consiste en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto devengado estimado a repartir.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

r) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad y corresponden principalmente a:

- Comisiones por servicio de custodia y asesorías contratadas en el extranjero.
- Comisiones Brokers por operaciones de Fondos Mutuos en el extranjero.
- Comisiones por venta de cuotas de Fondos Mutuos.
- Publicidad y otras provisiones del giro.
- Provisión dividendo mínimo.

s) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

t) Distribución de dividendos:

La Sociedad reconoce una obligación de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir, en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, que regula la distribución de dividendos de las sociedades anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es, que salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

u) Reconocimientos de ingresos:

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

u) Reconocimientos de ingresos (continuación)

El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto de la siguiente forma:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha.

Remuneraciones y Comisiones:

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho Fondo, y se reconoce diariamente a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

Las comisiones cobradas corresponden a los rescates de cuotas de Fondos Mutuos que realicen los partícipes con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia y comisiones por administración de cartera.

v) Reconocimientos gastos:

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

w) Estado de flujos de efectivo:

Para la elaboración de los estados de flujos de efectivo intermedios se ha utilizado el método directo, en el cual se exponen las principales clases de entradas y salidas de efectivo. Adicionalmente la Sociedad ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, podrán incluirse aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, tales como: cuotas de fondos mutuos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, con características de gran liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

w) Estado de flujos de efectivo: (continuación)

Para la elaboración de los estados de flujos de efectivo intermedios se toman en consideración los siguientes conceptos:

a.1 Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. Estos valores corresponden a cuotas de fondos mutuos de corto plazo.

a.2 Flujos operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por las Administradoras de Fondos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

a.3 Flujos de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

a.4 Flujos de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de la Sociedad que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

x) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los activos fijos e intangibles
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 8)
- Provisión del personal y vacaciones (Nota 12)
- Otras provisiones
- El valor razonable de activos y pasivos financieros

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad no poseen estimaciones críticas o juicios contables que afecten significativamente los presentes Estados Financieros Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

y) Indemnización por años de servicio:

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones por este concepto.

z) Bases de consolidación:

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

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

Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto al 30 de junio de 2019 Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

aa) Cambios Contables:

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 3(i) "Normas, enmiendas e interpretaciones que han sido emitidas y revisadas por la Administración". La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

Durante el período terminado al 30 de junio de 2019 no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables

(i) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas, y revisadas por la Administración:

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

La NIIF 16 “Arrendamientos” requiere que las empresas contabilicen los arrendamientos operativos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Al 30 de junio de 2019, la Sociedad no posee contratos por arriendos operativos, por lo que no aplica NIIF 16.

La administración ha evaluado el impacto de las normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tienen impacto en los Estados Financieros Intermedios de la sociedad.

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

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las NIIF | |
| <i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28). | 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</i> (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada. |

La administración ha evaluado el impacto de las normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tienen impacto en los Estados Financieros Intermedios de la sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 – Administración de riesgo

4.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen:

El negocio en el cual se encuentra inmerso Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A., está expuesto a los siguientes riesgos financieros:

a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de que la Administradora incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales.

b) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

c) Riesgo de Liquidez:

Este riesgo corresponde a las potenciales pérdidas que la Administradora pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la Administradora posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.

4.2. Estructura de administración del riesgo:

La administración del riesgo en Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A., se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y controlar los diversos riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la compañía.

Por su parte, el Directorio de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A., realiza las definiciones estratégicas relacionadas a los límites máximos de exposición de los diversos riesgos que impactan la calidad del portafolio de la compañía, siendo mensualmente informado de la evolución de éstos.

Adicionalmente, los procesos de administración de riesgo serán auditados permanentemente por la función de Auditoría interna, que examinará la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discutirá los resultados de todas las evaluaciones con la Administración y reportará sus hallazgos y recomendaciones al Directorio de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 – Administración de riesgo (continuación)

4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo:

Para cada uno de los riesgos definidos en el punto 4.1 anterior, la Administradora definió una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

4.3.1 - Exposición a Riesgo de Mercado

En el caso de exposiciones a Riesgo de mercado, el Directorio de la Administradora ha establecido límites internos de posiciones netas en tipo de cambio y límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés.

De acuerdo a la normativa vigente, Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. no toma posiciones de riesgo en instrumentos de renta variable.

La Política de Inversiones de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. es tratar de minimizar su exposición al riesgo precio.

4.3.2 - Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. se encuentra explicada fundamentalmente por las cuentas por cobrar por un monto de M\$82.458 al 30 de Junio de 2019 (M\$11.019 al 31 de diciembre de 2018). Al 30 de junio de 2019 el 88% corresponde a cuentas por cobrar a los fondos administrados por concepto de remuneración (el 100% al 31 de diciembre de 2018).

Durante el período terminado al 30 de junio de 2019 la Sociedad no transó inversiones en instrumentos de deuda.

Por otra parte las cuentas por cobrar están asociadas principalmente a remuneraciones de los Fondos administrados, esto hace que el riesgo crédito asociado a este concepto esté acotado. Por lo tanto, no existe deterioro observable derivado de pérdida esperada.

4.3.3 - Riesgo de Liquidez

De acuerdo a lo aprobado en Directorio, Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. deberá mantener un saldo en caja o en inversiones intradía que permita cumplir con las obligaciones de la Sociedad tales como el pago de los impuestos, el pago de remuneraciones, los pagos previsionales, los pagos a proveedores, el pago de dividendo a los accionistas y el pago de comisiones y servicios.

Para los pasivos, existen Cuentas por Pagar por M\$95.800 al 30 junio de 2019 (M\$19.441 al 31 de diciembre de 2018), las cuales corresponden a actividades propias del giro, estas obligaciones no generan necesidades de financiamiento, dado que son cubiertas con el saldo de efectivo y equivalente de efectivo, y el flujo de ingresos o con los vencimientos de activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se presentan a continuación:

| | <u>30.06.2019</u> | | <u>31.12.2018</u> | |
|---|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| | Valor libro M\$ | Valor razonable estimado M\$ | Valor libro M\$ | Valor razonable estimado M\$ |
| Activos Financieros | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 511.712 | 511.712 | 468.014 | 468.014 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 82.458 | 82.458 | 11.019 | 11.019 |
| Total | <u>594.170</u> | <u>594.170</u> | <u>479.033</u> | <u>479.033</u> |

| | <u>30.06.2019</u> | | <u>31.12.2018</u> | |
|--|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| | Valor libro M\$ | Valor razonable estimado M\$ | Valor libro M\$ | Valor razonable estimado M\$ |
| Pasivos Financieros | | | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 66.429 | 66.429 | - | - |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 29.371 | 29.371 | 19.441 | 19.441 |
| Total | <u>95.800</u> | <u>95.800</u> | <u>19.441</u> | <u>19.441</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

| | | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|
| | Moneda | M\$ | M\$ |
| Cuenta Corriente Banco Internacional | \$ | 58.299 | 468.014 |
| Cuenta Corriente Banco Itaú | \$ | 201.000 | - |
| Cuotas de fondos mutuos money market | \$ | 252.413 | - |
| Total | | <u>511.712</u> | <u>468.014</u> |

Nota 6 – Otros activos no financieros

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

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos pagados por anticipado | 16.612 | - |
| IVA crédito fiscal | - | 2.287 |
| Total | <u>16.612</u> | <u>2.287</u> |

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2 h). Al 30 de junio de 2019 y al 31 diciembre de 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración FM BI Liquidez | 12.150 | 5.019 |
| Remuneración FM BI Dinámico | 47.326 | 2.774 |
| Remuneración FM BI Renta a plazo | 4.288 | 1.650 |
| Remuneración FM BI Más ahorro | 8.502 | 1.576 |
| Otros deudores | 10.192 | - |
| Total | <u>82.458</u> | <u>11.019</u> |

(1) El flujo de vencimientos de este rubro se muestra en nota 20.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 8 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

a) Impuesto a la renta por recuperar:

El impuesto a la renta se determinó en base a las disposiciones legales vigentes. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no se ha determinado un pasivo por impuesto a la renta por existir pérdidas tributarias en el período.

| | AT 2019 | AT 2018 |
|--------------------------------------|----------------|------------------|
| | Junio | Diciembre |
| | 2019 | 2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Pagos provisionales mensuales | 3.814 | - |
| Total impuestos por recuperar | 3.814 | - |

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

| | Junio | | | Diciembre | | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| | 2019 | | | 2018 | | |
| | Activo | Pasivo | Total | Activo | Pasivo | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Impuesto diferido por cobrar | | | | | | |
| Pérdida de arrastre (*) | 11.728 | - | 11.728 | 26.750 | - | 26.750 |
| Provisión bono gestión | 6.227 | - | 6.227 | - | - | - |
| Provisión vacaciones | 1.858 | - | 1.858 | - | (1.263) | (1.263) |
| Totales | 19.813 | - | 19.813 | 26.750 | (1.263) | 25.487 |

(*) La Administradora ha reconocido un activo por impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias, debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y a que la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo en un futuro previsible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 8 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos (continuación)

b) Impuestos diferidos (continuación):

Efecto en resultados:

| | 01-01-2019 | 01-04-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Provisión Impuesto a la renta del período | - | - |
| Impuesto a la renta ejercicio anterior | - | - |
| Gastos rechazados | - | - |
| Efecto de impuesto diferido del período | (5.674) | (7.204) |
| Total | (5.674) | (7.204) |

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

| | 30.06.2019 | |
|--|-------------------------|---------------------------|
| | 35.405 | |
| | Tasa de impuesto | Impuesto calculado |
| | % | M\$ |
| Utilidad (pérdida) financiera antes de impuestos | | |
| Impuesto a la renta | 27,00% | (9.559) |
| Revalorización de capital propio | -5,21% | 1.845 |
| Otros agregados o deducciones permanentes | -5,76% | 2.040 |
| Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta | 16,03% | (5.674) |

- d) De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta (Sistema semi-integrado), a partir del año 2018 se modificó la tasa del Impuesto de primera categoría a un 27%.

Nota 9 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a Banco Internacional al 30 de junio de 2019 el saldo asciende a M\$ 66.429.- Al 31 de diciembre de 2018 no presenta saldo por este concepto. (ver Nota 18 letra a).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 10 – Otros pasivos no financieros

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

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuesto único a empleados | 2.088 | 1.842 |
| Pagos provisionales por pagar | 714 | - |
| Provisión auditoría | 3.567 | 12.405 |
| Provisiones varias del giro | - | 2.689 |
| IVA débito fiscal | 6.809 | - |
| Total | 13.178 | 16.936 |

Nota 11 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Retenciones del personal | 3.920 | 3.352 |
| Servicios de proveedores | 25.451 | 16.089 |
| Total | 29.371 | 19.441 |

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 a lo requerido en NIIF 7 (complementado por oficio circular N° 595 de 2010). El saldo total de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es inferior a tres meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 12 – Provisiones por beneficios a los empleados

a) La composición de este rubro al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente (ver Nota 2 letra q):

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisiones del personal | 23.063 | - |
| Provisiones vacaciones | 6.883 | 4.676 |
| Total | 29.946 | 4.676 |

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

| | Provisiones personal | Provisiones vacaciones | Total |
|----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 05.10.2018 | - | - | - |
| Provisiones constituidas | - | 4.676 | 4.676 |
| Saldo al 31.12.2018 | - | 4.676 | 4.676 |
| Liberación de provisiones | - | - | - |
| Provisiones constituidas | 23.063 | 2.207 | 25.270 |
| Saldo al 30.06.2019 | 23.063 | 6.883 | 29.946 |

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

| | Hasta 90 días | Más de 90 días a 1 año | Más de 1 año a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años | Total |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisiones del personal | - | 23.063 | - | - | - | 23.063 |
| Provisiones vacaciones | - | 6.883 | - | - | - | 6.883 |
| Saldos al 30 de junio de 2019 | - | 29.946 | - | - | - | 29.946 |

| | Hasta 90 días | Más de 90 días a 1 año | Más de 1 año a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años | Total |
|--|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisiones del personal | - | - | - | - | - | - |
| Provisiones vacaciones | - | 4.676 | - | - | - | 4.676 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | - | 4.676 | - | - | - | 4.676 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 13 – Patrimonio

- a) El capital de la Sociedad M\$539.340, se encuentra completamente suscrito y pagado, y está representado por 10.000 acciones de una misma serie sin valor nominal.
- b) El movimiento de acciones del ejercicio es el siguiente:

| | N° de acciones |
|------------------------------|-----------------------|
| Saldo al 01.01.2019 | 10.000 |
| Emisión acciones del período | - |
| Saldo al 30.06.2019 | 10.000 |

- c) La distribución de accionistas y su participación son los siguientes:

| Accionistas | Acciones | Participación |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------|
| Banco Internacional | 9.990 | 99,90% |
| Baninter Corredores de Seguros Ltda. | 10 | 0,10% |
| Totales | 10.000 | 100,00% |

- d) Gestión de capital

La gestión del patrimonio de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A., se basa fundamentalmente en la obtención de una rentabilidad mínima definida anualmente por el Directorio de la Sociedad, cumpliendo en todo momento con las exigencias contenidas en el Artículo 4, letra c) de la Ley 20.712 (capital pagado no inferior a UF 10.000), y proveer una adecuada liquidez a la sociedad con el objeto de cumplir con las exigencias de liquidez que las características del negocio requiere.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF 17.438 el cual se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad. Dentro de esta política se establecen las características de los instrumentos permitidos en cartera y la existencia de un área de control independiente encargada de monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo autorizados.

De acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de Ley 20.712, las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada Fondo que administren y hasta su total extinción. Al respecto, a la fecha de los Estados Financieros Intermedios, la Administradora para los Fondos ha tomado pólizas de garantía con HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. por un total garantizado de U.F. 40.000 (ver Nota 21).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 13 – Patrimonio (continuación)

e) Provisión dividendos mínimos

Al 30 de junio de 2019 se provisionó un dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del período ascendente a M\$8.919.-

Nota 14 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2019, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

| | 01-01-2019 | 01-04-2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración FM BI Liquidez | 44.055 | 23.610 |
| Remuneración FM BI Dinámico | 156.262 | 108.454 |
| Remuneración FM BI Renta a Plazo | 23.906 | 10.522 |
| Remuneración FM BI Más Ahorro | 38.370 | 20.914 |
| Comisiones por rescates de cuotas de Fondos | 525 | 321 |
| | <u>263.118</u> | <u>163.821</u> |

Nota 15 – Costos de ventas

Al 30 de junio de 2019, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

| | 01-01-2019 | 01-04-2019 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Colocación Cuotas de FFMM | (26.480) | (16.487) |
| Gastos de operación fondos mutuos (*) | (30.269) | (12.575) |
| Total | <u>(56.749)</u> | <u>(29.062)</u> |

(*) Se presenta monto neto de recuperación de gastos efectuados por la Sociedad administradora por cuenta de los fondos mutuos administrados, de acuerdo a lo establecido en el reglamento interno de cada fondo mutuo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 16 – Gastos de administración

Al 30 de junio de 2019, la composición de los gastos de administración es la siguiente:

| | 01-01-2019 | 01-04-2019 |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Sueldos | (151.414) | (81.339) |
| Aporte AAFM | (5.550) | (5.550) |
| Patente Comercial | (1.412) | (706) |
| Contrato Prestación de Servicios BIN | (9.526) | (9.526) |
| Seguros | (5.513) | (2.757) |
| Otras (ingresos) / gastos | (612) | 78 |
| Total | <u>(174.027)</u> | <u>(99.800)</u> |

Nota 17 – Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2019, los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

| | 01-01-2019 | 01-04-2019 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 30-06-2019 | 30-06-2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Utilidad por cuotas de fondos mutuos | 3.063 | 1.437 |
| | <u>3.063</u> | <u>1.437</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 18 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

| RUT | Empresa | País | Relación | Descripción de la transacción | Moneda | Junio 2019 | | Diciembre 2018 | |
|--------------|---------------------|-------|----------|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| | | | | | | Saldo Activo | Saldo Pasivo | Saldo Activo | Saldo Pasivo |
| | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional | Chile | Matriz | Saldo cuenta corriente | CLP | 58.299 | - | 468.014 | - |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional | Chile | Matriz | Cuenta por pagar Banco Internacional | CLP | - | 66.429 | - | - |
| Total | | | | | | 58.299 | 66.429 | 468.014 | - |

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

| RUT | Empresa | País | Relación | Descripción de la transacción | Moneda | Monto Utilidad (Pérdida) | | |
|--------------|---------------------|-------|----------|--------------------------------------|--------|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | | 01-01-2019 | 01-04-2019 | |
| | | | | | | 30-06-2019 | 30-06-2019 | |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional | Chile | Matriz | Contrato Prestación de Servicios BIN | CLP | M\$ (9.526) | M\$ (9.526) | |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional | Chile | Matriz | Colocación Cuotas de FFMM | CLP | (26.480) | (16.487) | |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional | Chile | Matriz | Servicio sistema computacional | CLP | (6.831) | (6.831) | |
| Total | | | | | | CLP | (42.837) | (32.844) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 18 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Principales transacciones con partes relacionadas: (continuación)

- Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.
- Existen otras transacciones con partes relacionadas las que dada su naturaleza y bajo monto no se detallan.

(c) Activos y pasivos con partes relacionadas:

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Activos | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 58.299 | 468.014 |
| Otros activos financieros | - | - |
| Otros activos no financieros | - | - |
| Total | 58.299 | 468.014 |

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-----------------------|---------------------------|
| Pasivos | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas | 66.429 | - |
| Otras provisiones | - | - |
| Total | 66.429 | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 18 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

d) Montos pagados al personal clave de la gerencia:

| | Junio 2019 |
|-------------------------|-----------------------|
| | M\$ |
| Remuneraciones | 76.713 |
| Bonos y gratificaciones | - |
| Dieta de directores | - |
| Total | 76.713 |

Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de junio de 2019 no existen pagos por dietas de directorio.

Nota 19 – Moneda nacional y moneda extranjera

Al 30 de junio de 2019 los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

| | | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|---|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Activos | Moneda | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ no reajutable | 511.712 | 468.014 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | \$ no reajutable | 82.458 | 11.019 |
| Activos por impuestos | \$ no reajutable | 3.814 | - |
| Otros activos no financieros | \$ no reajutable | 16.612 | 2.287 |
| Activos por impuestos diferidos | \$ no reajutable | 19.813 | 26.750 |
| | Total \$ no reajutable | 634.409 | 508.070 |
| | Total | 634.409 | 508.070 |

| | | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Pasivos | Moneda | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos no financieros | \$ no reajutable | 13.178 | 16.936 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | \$ no reajutable | 29.371 | 19.441 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | \$ no reajutable | 66.429 | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | \$ no reajutable | - | 1.263 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | \$ no reajutable | 29.946 | 4.676 |
| Provisión para dividendos mínimos | \$ no reajutable | 8.919 | - |
| | Total \$ no reajutable | 147.843 | 42.316 |
| | Total | 147.843 | 42.316 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 20 – Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los vencimientos de los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

| Activos | <u>Hasta 90 días</u> | | <u>Más de 90 días y hasta un año</u> | |
|---|----------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 511.712 | 468.014 | - | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 82.458 | 11.019 | - | - |
| Activos por impuestos | - | - | 3.814 | - |
| Otros activos no financieros | 16.612 | 2.287 | - | - |
| Activos por impuestos diferidos | - | - | 19.813 | 26.750 |
| Total | 610.782 | 481.320 | 23.627 | 26.750 |

| Pasivos | <u>Hasta 90 días</u> | | <u>Más de 90 días y hasta un año</u> | |
|--|----------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos no financieros | 13.178 | 16.936 | - | - |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 29.371 | 19.441 | - | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 66.429 | - | - | - |
| Pasivo por impuestos diferidos | - | - | - | 1.263 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 29.946 | 4.676 | - | - |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | 8.919 | - |
| Total | 138.924 | 41.053 | 8.919 | 1.263 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 21 – Contingencias y compromisos

- i. En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco Internacional como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter se han tomado las siguientes garantías, con vencimiento el 10 de enero de 2020:

Pólizas de garantía tomadas con HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.:

| N° | Fondos | Monto UF | N° Póliza |
|----------------|------------------------------|----------------------|-----------|
| 1 | Fondo Mutuo BI Liquidez | 10.000 | 18744 |
| 2 | Fondo Mutuo BI Dinámico | 10.000 | 18739 |
| 3 | Fondo Mutuo BI Más Ahorro | 10.000 | 18734 |
| 4 | Fondo Mutuo BI Renta a Plazo | 10.000 | 18740 |
| Totales | | <u>40.000</u> | |

- ii. Legales:

Al 30 de junio de 2019 la Sociedad no tiene juicios pendientes que informar.

Nota 22 – Medio ambiente

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

Nota 23 – Hechos relevantes

Para el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de junio de 2019 se informa el siguiente hecho relevante:

Con fecha 13 de marzo del año 2019, el Directorio de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos de Chile A.G. formalizó el ingreso de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. a dicha entidad gremial.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de abril de 2019, se ha procedido a la elección del Directorio de la sociedad, siendo elegidos los señores Christian Misle Jano, José Hernán Cerda Jaramillo, Javier Barrenechea Parra, Ezequiel José Iturain Campanile y Eugenio Andrés Fernández Cuellar, quienes durarán en sus cargos por un período de 3 años, el que finalizará en la Junta General Ordinaria de Accionistas del año 2022.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 17 de mayo de 2019 el Directorio de la Administradora ha elegido como Presidente de ésta al señor Jaime Barrenechea Parra y como Vicepresidente al señor Hernán Cerda Jaramillo.

Al 30 de junio de 2019, no existen otros hechos relevantes que informar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Nota 24 – Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no se tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que hagan variar la situación financiera o los resultados de la Sociedad.