

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados financieros al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Activos	Notas	31-03-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.651.702	2.354.893
Activos financieros, corrientes	7	1.296	1.612
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes	8	1.124.245	952.157
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	24	9.673	9.673
Activos por impuestos, corrientes	9	197.051	16.938
Total activos corrientes		<u>3.983.967</u>	<u>3.335.273</u>
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes		-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	95.025	115.939
Propiedades, plantas y equipos	11	1.095	1.675
Activos por impuestos diferidos	12	66.066	274.202
Total activos no corrientes		<u>162.186</u>	<u>391.816</u>
Total activos		<u>4.146.153</u>	<u>3.727.089</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-03-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	322.182	345.270
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	24	702.005	194.082
Provisiones por beneficios a los empleados	15	322.234	847.968
Pasivos por impuestos, corrientes	9	218.174	180.631
Otros pasivos financieros		54.474	100.593
Total pasivos corrientes		<u>1.619.069</u>	<u>1.668.544</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	16	1.975.192	1.975.192
Otras reservas	17	(48.175)	(48.175)
Ganancias acumuladas	18	600.067	131.528
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>2.527.084</u>	<u>2.058.545</u>
Participaciones no controladoras:		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>2.527.084</u>	<u>2.058.545</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4.146.153</u>	<u>3.727.089</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financiero

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.Estados de Resultados Integrales por Función
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

Estado de Resultados	Notas	01-01-2019	01-01-2018
		31-03-2019	31-03-2018
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	20	2.026.195	2.406.017
Costos de ventas	21	<u>(618.611)</u>	<u>(535.067)</u>
Ganancia bruta		<u>1.407.584</u>	<u>1.870.950</u>
Gasto de administración		(753.398)	(767.695)
Ingresos financieros	22	86.856	10.020
Resultados por unidades de reajuste		<u>(1.999)</u>	<u>193</u>
Ganancia antes de impuestos		739.043	1.113.468
Ingresos /Gastos impuestos a las ganancias	13	<u>(270.504)</u>	<u>(286.898)</u>
Ganancia		<u>468.539</u>	<u>826.570</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia		468.539	826.570
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Diferencia de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral total		<u>468.539</u>	<u>826.570</u>
Resultado integral atribuibles a :			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		468.539	826.570
Resultado integral atribuible a los participaciones no controladora		-	-
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros			

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Capital emitido M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de cobertura de flujos de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	131.528	2.058.545	-	2.058.545
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	131.528	2.058.545	-	2.058.545
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	468.539	468.539	-	468.539
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual al 31 de marzo de 2019	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	600.067	2.527.084	-	2.527.084

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas de cobertura de flujos de caja	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	826.570	826.570	-	826.570
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual al 31 de marzo de 2018	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	2.609.992	4.537.009	-	4.537.009

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Notas	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		2.021.632	2.761.633
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.218.826)	(1.396.672)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(505.997)	(833.707)
Impuestos a las ganancias pagadas		-	(140.806)
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		296.809	390.448
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de activos intangibles		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(809)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		-	(809)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		-	-
Cobros (pagos) de préstamos otorgados (recibidos) a (de) entidades relacionadas		-	-
Otras (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		296.809	389.639
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		296.809	389.639
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		2.354.893	3.785.955
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	2.651.702	4.175.594

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(1) Información corporativa

(a) Información de la Sociedad

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 7 de febrero de 2002 otorgada en la Notaría de Don Juan Ricardo San Martín Urrejola.

Por resolución N°201 del 18 de abril de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Administradora y aprobó sus estatutos.

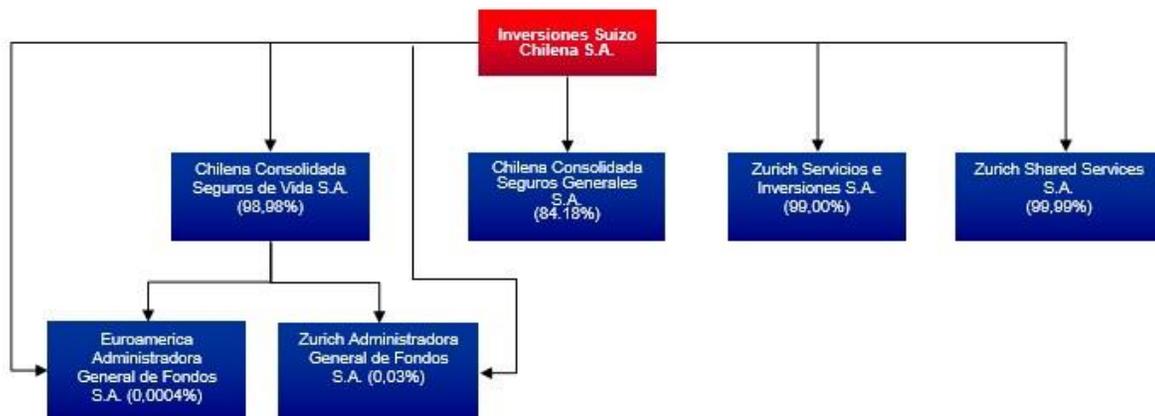
La Administradora está sujeta a las disposiciones y modificaciones contenidas en:

- Decreto Supremo N°249 de 1982 de Reglamento de Fondos Mutuos.
- Ley N°19.281 de Fondos para la vivienda.
- Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales.

El control de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., corresponde a la Sociedad Chilena Consolidada Seguros de Vida., la que posee el 99,99 % de las acciones de la Administradora.

Las sociedades antes señaladas son vehículos de inversión del Grupo Zurich Insurance Co., el cual es el controlador de ambas sociedades.

Grupo Zurich Insurance Co. Se encuentra integrado de la siguiente manera:



ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1) Información corporativa, continuación

(b) Administración

Gerente General: Marco Salín Vizcarra

Presidente : Hernan Felipe Errazuriz Correa

Director: José Manuel Camposano Larraechea

Director: Rigoberto Torres Pedot

Director: Jorge Delpiano Kraemer

Director: Lucia Santa Cruz Sutil

La Sociedad tiene por objeto exclusivo la administración de Fondos Mutuos, Fondos de inversión, Fondos de inversión de capital extranjero, Fondos para la vivienda regidos por la Ley N°20.712 y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar, además, todas las actividades complementarias que le haya autorizado o que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de marzo de 2019 el Patrimonio Administrado fue de M\$ 630.317.498

Fondos Administrados	2019		2018	
	M\$	UF	M\$	UF
ACCIONES LATAM	9.310.284	337.748	9.031.254	327.625
EA BALANCEADO GLOBAL PLUS	1.070.591	38.838	1.072.939	38.923
ETF EUROAMERICA MSCI SMALL CAP CHILE	2.882.257	104.559	2.792.983	101.321
EUROAMERICA ASIA	12.374.308	448.901	11.898.174	431.628
ZURICH CHILE ACCIONES	27.482.925	996.995	20.521.735	744.464
EUROAMERICA DEUDA CORPORATIVA CHILENA	19.132.327	694.061	10.554.919	393.893
EUROAMERICA DIVIDENDO LOCAL	4.768.694	172.993	4.706.558	170.739
EUROAMERICA DOLAR	13.082.052	474.576	14.603.076	529.754
EUROAMERICA EUROPA	11.039.962	400.495	11.234.452	407.551
EUROAMERICA EXPERTO	89.084.561	3.231.711	105.633.676	3.832.057
EUROAMERICA GESTION CONSERVADORA	7.833.507	284.175	8.070.677	292.779
EUROAMERICA HIGH YIELD LATAM	1.418.355	51.454	4.293.975	155.772

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

EUROAMERICA MERCADOS EMERGENTES	2.371.846	86.043	2.152.823	78.098
EUROAMERICA MONEY MARKET	35.601.619	1.291.516	40.089.452	1.454.319
EUROAMERICA PERFIL AGRESIVO	3.953.996	143.439	3.873.345	140.513
EUROAMERICA PERFIL CONSERVADOR	11.660.925	423.022	10.746.799	389.860
EUROAMERICA PERFIL MODERADO	11.033.404	400.258	10.135.724	367.692
EUROAMERICA PROYECCION A	28.603.282	1.037.638	28.647.934	1.039.257
EUROAMERICA PROYECCION C	33.282.764	1.207.395	32.976.447	1.196.282
EUROAMERICA PROYECCION E	45.306.181	1.643.567	39.000.494	1.414.815
EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL	8.639.019	313.397	12.034.100	436.559
EUROAMERICA RENDIMIENTO UF	31.249.328	1.133.628	32.136.905	1.165.826
EUROAMERICA RENTA A PLAZO	66.485.107	2.411.873	68.201.085	2.474.120
EUROAMERICA RENTA CHILENA	27.730.028	1.005.959	26.129.968	947.913
EUROAMERICA SMALL CAP LATAM	3.030.999	109.955	4.382.949	159.000
EUROAMERICA USA	32.675.069	1.185.350	31.021.338	1.125.356
EUROAMERICA VENTAJA LOCAL	13.135.039	476.498	13.963.067	506.536
FI DEUDA GLOBAL	3.761.304	136.448	3.888.515	141.063
FI EUROAMERICA AHORRO DINAMICO	20.977.104	760.984	20.631.338	748.440
FI EUROAMERICA DESCUENTO	10.915.239	395.971	10.793.892	391.568
FI EUROAMERICA DEUDA ARGENTINA	1.000.861	36.308	1.035.279	37.557
FI EUROAMERICA EQUITIES ARGENTINA	2.982.091	108.181	3.227.862	117.097
FI EUROAMERICA PROPERTY I	9.350.640	339.212	8.449.155	306.509
FI GESTION PATRIMONIAL C	1.478.544	53.637	1.333.015	48.358
FI GRADE LATAM	5.369.436	194.786	5.339.879	193.714
FI HIGH YIELD UF	5.913.684	214.530	5.653.551	205.093
FI RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	8.222.989	298.304	6.587.603	238.977
FI RENTA VARIABLE GLOBAL	1.345.022	48.793	1.297.634	47.074
FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM	1.784.404	64.733	1.684.620	61.113
LATAM LOC CURR DEBT	2.977.751	108.024	2.867.123	104.010
TOTAL GENERAL	630.317.498	22.865.955	634.035.203	23.000.800

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(c) Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Administrados

Fondos Mutuos	N° Resolución	Fecha vigencia operaciones
Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	369	23-09-2002
Fondo Mutuo EuroAmerica Mercados Emergentes	326	14-11-2003
Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	227	01-04-2005
Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones	488	05-09-2005
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal (ex Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Total)	320	21-07-2004
Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	397	26-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	398	26-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	398	28-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	398	28-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica USA	398	02-10-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	88	14-06-2008
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección E	138	17-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección C	138	20-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A	138	21-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora (ex Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Gobal)	427	14-09-2010
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF	160	24-03-2011
Fondo Mutuo EuroAmerica Ventaja Local	326	27-07-2011
Fondo Mutuo EuroAmerica Dividendo Local	-	28-03-2012
Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	-	06-12-2012
Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	-	22-01-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Balanceado Global Plus (ex Small Cap Global)	-	14-10-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Renta Chilena	-	06-11-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Deuda Corporativa Chilena	-	03-04-2014
Fondo Mutuo EuroAmerica Latam Local Currency Debt	-	23-04-2015
Fondo Mutuo ETF EuroAmerica MSCI Small CAP Chile	-	13-11-2017
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Conservador	-	02-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Agresivo	-	08-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado	-	15-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica ESG Latam	-	19-07-2018
Fondos de Inversión		
Fondo de Inversión EuroAmerica High Yield UF	125	30-04-2014
Fondo de Inversión EuroAmerica Gestión Patrimonial C	-	23-06-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico	-	23-02-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Investment Grade Latam	-	30-08-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento	-	05-12-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina	-	12-06-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Fija Chile Index Fund	-	03-08-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Property I	-	02-10-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Argentina	-	05-12-2017

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(d) Domicilio

El domicilio legal de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., se encuentra en Av. Apoquindo N°5550 Piso 18, Las Condes.

(e) Objeto Social

El objeto social de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., consiste en la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N°1.328 de 1976, Fondos de Inversión regidos por la Ley N°1.815, Fondos de Inversión de Capital Extranjero regidos por la Ley N°18.657, Fondos para la Vivienda regidos por la Ley N°19.281 y cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, podrá administrar todo tipo de fondos y realizar todas las otras actividades complementarias que le autoricen la Comisión para el Mercado Financiero y la Ley.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 27 de mayo de 2019 conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados que corresponden principalmente a cuotas de fondos mutuos.

(c) Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Administradora. En la Nota 3(n) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

(e) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional y de presentación de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., es el peso chileno.

(f) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

El resumen de las nuevas NIIF/IFRIC y/o enmiendas que estarán vigentes con posterioridad al 1 de enero de 2019, se resumen a continuación:

Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras, continuación

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras, continuación

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad.

La Administradora no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas interpretaciones y modificaciones.

La Administración, estima que la adopción del resto de las normas, enmiendas e interpretaciones que no han entrado en vigencia, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Administradora.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2021
CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01/01/2019

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	01/01/2019
Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	01/01/2019
Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01/01/2019
Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01/01/2019
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	01/01/2019
Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de	01/01/2020

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

01/01/2020

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Producto de la adopción de la nueva norma contenida en la NIIF 16 sobre arrendamientos, a partir del 1 de enero de 2019, todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, eliminando cualquier distinción entre arrendamientos financieros y operativos. Producto de lo anterior se deberá reconocer un activo no corriente (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero equivalente al valor presente de los flujos por pago de renta, siendo las únicas excepciones aquellos arrendamientos a corto plazo o aquellos que representen valores no significativos.

La Sociedad aplicará la norma desde la fecha de adopción obligatoria, aplicando el enfoque de transición simplificada, es decir, sin re expresar los importes comparativos para el año anterior a la adopción. Los activos por derecho de uso se medirán al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción (ajustado por cualquier gasto de arrendamiento pagado por anticipado o acumulado).

La Sociedad al 1 de enero de 2019, espera reconocer activos y pasivos por arrendamiento aproximadamente por M\$ 1.587.468 y activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido por M\$ 428.616.-

Como resultado de la adopción de la nueva norma, la sociedad espera que en 2019 la utilidad neta después de impuestos disminuya aproximadamente M\$ 71.607 y M\$ 82.591, por concepto de interés financiero y depreciación del derecho de uso respectivamente.

Las actividades de la Sociedad como arrendador no son importantes y, por lo tanto, no se espera un impacto significativo en los estados financieros. Sin embargo, se requerirán algunas revelaciones adicionales a partir del próximo año.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos desde la fecha inicial adquirida. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. Estas partidas se registran al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable, con efecto en resultados.

(b) Activos financieros

(i) Clasificación

La Administradora clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- Activos financieros no derivados.
- Activos financieros a costo amortizado.

Un instrumento de deuda es clasificado como costo amortizado, si el objetivo del modelo de negocio de la Administradora es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales den lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo, que corresponden solamente a pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto. La naturaleza de cualquier derivado implícito que pudiera existir en el instrumento de deuda es considerada en la determinación de si los flujos de efectivo de la inversión son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto y, no se contabilizan por separado.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Si cualquiera de los dos criterios anteriores no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como "valor justo con cambios en resultados".

(ii) Activos financieros derivados

La Administradora no presenta inversiones en este tipo de instrumento.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Activos financieros, continuación

(iii) Reconocimiento y medición

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Administradora se compromete a adquirir o vender el activo.

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción, para todos los activos financieros no llevados a valor justo con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultado.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Administradora ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor justo de la categoría de activos financieros a valor justo con cambios en resultados, se incluyen en el estado de resultados dentro de “Ingresos financieros” en el ejercicio en que surgen.

(c) Deterioro de activos

(i) Deterioro activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Deterioro de activos, continuación

(i) Deterioro activos financieros, continuación

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero reconocido anteriormente en el patrimonio, es transferido al resultado del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido.

En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

(ii) Deterioro activos no financieros

La Administradora evaluará en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo no financiero medido a costo amortizado o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o grupo de activos no financieros está deteriorado (y se reconoce la pérdida respectiva), sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo que pueda ser medido confiablemente.

El monto en libros de los activos no financieros de la Administradora, excluyendo, impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en un pequeño grupo de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro es reconocida, si el monto en libro de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la pérdida por deterioro de valor. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal. Se establece una pérdida por deterioro de cuentas comerciales a cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Administradora no podrá cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

(e) Transacciones con partes relacionadas

La Administradora revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Administradora, el personal clave de la administración y otras partes relacionadas con la Administradora. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Las transacciones que la Administradora mantiene con sus partes relacionadas, corresponden principalmente a cuentas corrientes, inversión en valores mobiliarios y pago de comisiones por la intermediación que realizan los relacionados para la colocación de fondos mutuos.

Todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Administradora.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la Administradora, correspondientes a software y licencias son señaladas como finitas, razón por la cual se han establecido plazos de amortización:

- Licencias y software, 3 años

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Propiedades, plantas y equipos

Los elementos incluidos en Propiedades, plantas y equipos, se reconocen por su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, plantas y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue mantenido al costo atribuido, que consiste en el costo más las revalorizaciones legales acumuladas a dicha fecha. Con posterioridad a esta fecha, dichos activos se reconocen al costo.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, plantas y equipos, vayan a fluir a la Administradora y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación se calcula usando el método lineal para distribuir su costo a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas:

- Instalaciones, 10 años
- Vehículos, 7 años
- Muebles y equipos, 7 años
- Equipos de audio y comunicación, 6 años
- Equipos computacionales, 2 años

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de ítems de Propiedades, Plantas y Equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen netas en el estado de resultados.

(h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

Cuando el valor nominal no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor nominal.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

Los pasivos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Administradora tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(i) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a corto plazo, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que el servicio relacionado se provea.

(i) Vacaciones del personal

La Administradora reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

(ii) Bonos de resultado

La Administradora reconoce una obligación cuando se pueda realizar una estimación fiable y no existe incertidumbre del período en que se liquidará, ni del monto. Este bono es registrado a su valor nominal.

(j) Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Administradora.

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Los activos y pasivos contingentes se revelan en Nota 23, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar, cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros, con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Administradora, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017. El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como Sociedades Anónimas Abiertas y cerradas, Sociedades por Acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario que por defecto la Administradora estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Parcialmente Integrado.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Asimismo, la Administradora podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto dentro de los últimos tres meses del año comercial anterior (2016), mediante la aprobación de Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto y se hará efectiva presentado la declaración suscrita por la Administradora. La Administradora deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho período, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a lo menos durante cinco años consecutivos. El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Años	Parcialmente integrado
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(l) Capital social

Los aportes efectuados por los accionistas forman parte del capital social, los cuales son clasificados como patrimonio.

(m) Dividendo mínimo

De acuerdo a normativa vigente, la Administradora debe reflejar en sus estados financieros una provisión equivalente al dividendo mínimo legal, es decir, el 30% de las utilidades del ejercicio, con una contrapartida en el patrimonio.

(n) Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables de la Administradora. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se presentan a continuación:

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Juicios y estimaciones, continuación

(i) Vida útil y valores residuales de intangibles, propiedades, plantas y equipos

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedades, Plantas y Equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administradora revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria, tanto de activos como pasivos, por lo tanto, la Administradora debe utilizar su juicio significativo para determinar aquellos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades proyectadas.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables, son reconocidas en el período en que la estimación es realizada y en cualquier período futuro afectado.

(o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. Se incluyen bajo este título las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la Administración de los Fondos Mutuos, los cuales se definen a continuación:

(i) Prestación de servicios

Los ingresos por servicios se reconocerán al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, es decir, base devengada.

(ii) Comisiones

La Administradora reconocerá comisiones de colocación diferida al momento del rescate, sobre el monto original del aporte, en función de la permanencia de éste y de acuerdo a las diferentes series de cada fondo administrado.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Reconocimiento de ingresos, continuación

(iii) Remuneraciones

La remuneración de la Administradora atribuida a esta serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Administradora reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad si se cumplen las condiciones específicas de la actividad que los genera. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto, en caso de existir, todas las contingencias relacionadas con el servicio.

(p) Información financiera por segmentos operativos

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., no presenta información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisión, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 Información Financiera por Segmentos. Esta norma no aplica, ya que se presenta en una forma consistente con los informes internos provistos a la Administración.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo, dado que se trata de una cartera totalmente atomizada.

Adicionalmente no existe concentración geográfica.

(q) Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas al peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

(4) Gestión del riesgo financiero

(a) Factores riesgo financiero

Desde la perspectiva de la Administradora, la gestión del riesgo radica en los temas operacionales, tecnológicos y legales-normativos. El riesgo financiero es asumido por cada uno de los Fondos Mutuos que ofrece la Administradora, y desde esa perspectiva son gestionados a través de la Política de Riesgo Financiero de cada uno de ellos. A su vez existe un tratamiento para el riesgo financiero que asume la Administradora, el cual se detalla más adelante.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Finanzas, de acuerdo con las directrices de la Gerencia General y del Directorio de la Administradora. Esta gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos en un trabajo conjunto con las áreas operativas y comerciales de la Administradora. El riesgo financiero es uno de los 5 riesgos estratégicos definidos, como tal su administración forma parte también de las funciones del comité de inversiones y riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Administradora son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Administradora. La Administradora, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La operación de la Administradora y sus Fondos está radicada en los sistemas Sonda y Siga los cuales tienen un tratamiento, desde el punto de vista de administración de riesgos, que nos permite mantener su continuidad operacional y poder entregar los servicios en escenarios de contingencia. Para lo anterior se cuenta con un sistema que nos permite ir informando y gestionando cualquier tipo de incidentes, ya sea operacional o tecnológico.

Desde una perspectiva genérica los riesgos financieros a los cuales está expuesta la Administradora son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado (incluye riesgo de moneda, tasa de interés y otros precios).
- Riesgo de Liquidez.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Factores riesgo financiero, continuación

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito si bien conceptualmente es importante, no es significativo para la Administradora. Debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuenta por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Administradora, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales, al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo. Los activos financieros existentes al 31 de marzo de 2019 son instrumentos con riesgo N+1, por lo cual no presentan riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

Los activos financieros existentes en la Administradora están afectados por las variables de tipo de cambio, precios y tasas de interés, las cuales influyen en la valorización tanto de los fondos mutuos como de los depósitos a plazo, la gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos.

La sociedad al 31 de marzo de 2019 no cuenta con inversiones en fondos de inversión y mutuos.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018 también cuenta con inversiones en Fondos de Inversión y Mutuos. A continuación, se presenta una sensibilización considerando una variación en los valores cuota un 5% y de un 10%:

SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES

Valores cierre diciembre 2018 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		5%	Pérdida	10%	Pérdida
Instrumentos financieros	1.612	1.531	(81)	1.451	(161)
TOTAL	1.612	1.531	(81)	1.451	(161)

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Factores riesgo financiero, continuación

Riesgo de liquidez

La Administradora al 31 de marzo de 2019 no cuenta con Pasivos Financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

(b) Gestión de riesgo de capital

La gestión de capital que realiza la Administradora está relacionada al cumplimiento de un nivel de endeudamiento que le permite cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo a su objeto social y normativa vigente. El objetivo de la Administradora en relación a la gestión de capital es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones, potenciar beneficios a terceros, mantener las operaciones diarias y efectuar una eficiente gestión de fondos de terceros.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(5) Instrumentos financieros por categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	-	-	1.296	1.296
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.124.245	1.124.245
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	9.673	9.673
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	2.651.702	2.651.702
Totales	-	-	3.786.916	3.786.916

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	322.182	322.182
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	702.005	700.005
Totales	-	1.024.187	1.024.187

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	-	-	1.612	1.612
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	952.157	952.157
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	9.673	9.673
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	2.354.893	2.354.893
Totales	-	-	3.318.335	3.318.335

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(5) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	345.270	345.270
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	194.082	194.082
Totales	-	539.352	539.352

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo, es el siguiente:

La composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldos en bancos	2.651.702	2.354.893
Totales	2.651.702	2.354.893

(7) Otros activos financieros, corrientes

Los otros activos financieros a valor justo y los otros activos financieros a costo amortizado se detallan como sigue:

Otros activos financieros corrientes:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
(a) Activos financieros a valor justo (Cuotas de Fondos mutuos y Fondos de Inversión)	-	-
(b) Activos financieros a costo amortizado: Instrumentos de renta fija (Depósitos a plazo)	1.296	1.612
Totales	1.296	1.612

La Administradora ha clasificado la medición de valor razonable utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles, donde la Administradora sólo utiliza el nivel I, valor razonable basado en cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(7) Otros activos financieros, corrientes, continuación

El valor razonable de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, está basado en cotizaciones de mercado al cierre del ejercicio, utilizando el valor cuota obtenido.

Los instrumentos a costo amortizado corresponden a depósitos a plazo, los que se encuentran valorizados a la tasa de interés implícita pactada.

(8) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes

	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Deudores comerciales (Remuneraciones de Fondos)	873.914	882.093
Otros	250.331	70.064
Totales	<u>1.124.245</u>	<u>952.157</u>
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales - neto	<u>1.124.245</u>	<u>952.157</u>
Otras cuentas por cobrar	-	-
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Total parte corriente	<u>1.124.245</u>	<u>952.157</u>

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están expresadas en pesos y no reflejan interés.

La Administradora al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, evaluó y determinó que no existe evidencia objetiva para reconocer pérdidas por deterioro, por el cobro de las comisiones devengadas en cada uno de los fondos administrados.

(9) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar por impuestos al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
Créditos Sence	6.349	6.349
Pagos provisionales mensuales	186.648	10.245
Otros	4.054	344
Totales	<u>197.051</u>	<u>16.938</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
IVA por pagar	123.874	123.382
PPM por pagar	-	-
Impuestos de retención	31.934	57.249
Provisión impuesto a la Renta	62.366	-
Totales	<u>218.174</u>	<u>180.631</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

(a) El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	115.939	182.111
Adiciones	-	31.222
Amortización (menos)	<u>(20.914)</u>	<u>(97.394)</u>
Totales	<u>95.025</u>	<u>115.939</u>

(b) El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2019	Valor Bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Proyecto Sonda	86.798	(14.468)	72.330
Proyecto Alto Patrimonio	6.294	(1.045)	5.249
Software Adobe Output	6.713	(1.637)	5.076
Remodelación APP Alto Patrimonio	6.287	(2.422)	3.865
Tablet/Smartphones	1.455	(198)	1.257
Servicios de Consultoría	1.030	(87)	943
Licencia Sebra AGF FIPS	7.057	(1.016)	6.041
Licencia Dbnet GX IFRS	121	(16)	105
Licencia ADD-IN XML	184	(25)	159
Totales	<u>115.939</u>	<u>(20.914)</u>	<u>95.025</u>

Al 31 de diciembre de 2018	Valor Bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Proyecto Sonda	165.983	(9.185)	86.798
Proyecto Alto Patrimonio	11.073	(4.779)	6.294
Software Adobe Output	11.483	(4.770)	6.713
Remodelación APP Alto Patrimonio	8.654	(2.367)	6.287
Tablet/Smartphones	2.381	(926)	1.455
Servicios de Consultoría	1.467	(437)	1.030
Licencia Sebra AGF FIPS	11.793	(4.736)	7.057
Licencia Dbnet GX IFRS	198	(77)	121
Licencia ADD-IN XML	301	(117)	184
Totales	<u>213.333</u>	<u>(97.394)</u>	<u>115.939</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(11) Propiedades, plantas y equipos

El detalle de los movimientos de propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

Movimientos al 31 de marzo de 2019	Muebles y	Equipamientos	Instalaciones	Otros	Total
	equipos	tecnología	y accesorios	M\$	M\$
	M\$	información	M\$	M\$	M\$
		M\$			
Costo histórico	2.946	492	-	836	4.274
Depreciación acumulada	(1.271)	(492)	-	(836)	(2.599)
Valor libro al 1 de enero de 2019	1.675	-	-	-	1.675
Saldo inicial	1.675	-	-	-	1.675
Adiciones	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(580)	-	-	-	(580)
Valor libro al 31 de marzo de 2019	1.095	-	-	-	1.095

Movimientos al 31 de diciembre de 2018	Muebles y	Equipamiento	Instalaciones	Otros	Total
	equipos	s tecnología	y accesorios	M\$	M\$
	M\$	información	M\$	M\$	M\$
		M\$	M\$		
Costo histórico	52.773	73.307	135	6.286	132.501
Depreciación acumulada	(51.171)	(72.815)	(135)	(5.450)	(129.571)
Valor libro al 1 de enero de 2018	1.602	492	-	836	2.930
Saldo inicial	1.602	492	-	836	2.930
Adiciones	-	-	-	-	-
Ajustes	1.344	-	-	-	1.344
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(1.271)	(492)	-	(836)	(2.599)
Valor libro al 31 de diciembre de 2018	1.675	-	-	-	1.675

El cargo total por depreciación al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de M\$579 y M\$2.599, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen evidencias de deterioro y no se encuentran registrados bienes entregados en garantía o con restricciones.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(12) Activos por impuesto diferido

- (a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan, si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. El detalle de los impuestos diferidos, es el siguiente:

Impuestos diferidos	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pasivo por vacaciones	(13.317)	78.044
Pasivo por remuneraciones	29.498	145.660
Fondos Mutuos	-	-
Fondos de Inversión	-	-
Activo fijo	81.640	50.498
Total activos por impuestos diferidos	97.821	274.202
Total pasivos por impuestos diferidos	31.754	-
Total impuestos diferidos neto	66.067	274.202

- (b) Movimientos en impuestos diferidos

	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	274.202	149.282
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	(208.137)	124.920
Total cambios en activos por impuestos diferidos	66.067	274.202

(13) Impuestos a las ganancias

El detalle por impuesto a las ganancias corrientes y diferidas es el siguiente:

	01-01-2019	01-01-2018
	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:		
Ingreso o (Cargo) por impuesto a la renta	(62.366)	(217.831)
Impuesto diferido:		
Ingreso o (Gasto) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	(208.138)	(69.067)
Otros	-	-
Total gasto por impuesto a las ganancias	(270.504)	(286.898)

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(13) Impuesto a las ganancias, continuación

	01-01-2019 31-03-2019 M\$	Efecto tasa %	01-01-2018 31-03-2018 M\$	Efecto tasa %
Resultado financiero antes de impuesto	999.588		1.113.468	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(269.889)	27,00 %	(300.636)	25,50 %
Efecto cambio de tasa impuesto	-	,00 %	3.662	(0,86)%
Otras diferencias permanentes	(615)	0,06 %	10.076	(0,51)%
Total gasto por impuesto contabilizado	(270.504)	27,06 %	(286.898)	24,13 %

Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (en tasa y monto)

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los estados financieros, se detallan a continuación:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Acreedores comerciales (proveedores)	64.782	57.036
Otras cuentas por pagar	207.628	169.758
Dividendos por pagar	-	-
Totales	<u>272.410</u>	<u>226.794</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(a) Acreedores comerciales (proveedores)

Al 31 de marzo de 2019

Clase de pasivo	Moneda	Acreedor	Hasta un mes	Vencimiento		Total
			M\$	Uno a tres meses	Tres a doce meses	Corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores	CLP	BLOOMBERG FINANCE L.P.	371	-	-	371
Proveedores	CLP	BOLSA DE COM.DE SANT.BOLSA DE VAL.	0	-	-	-
Proveedores	CLP	DELPANO KRAEMER JORGE	496	-	-	496
Proveedores	CLP	DEPOSITO CENTRAL DE VAL. S.A	20.448	-	-	20.448
Proveedores	CLP	DICTUC S.A.	0	-	-	-
Proveedores	CLP	ELVINGER HOSS PRUSSEN	47	-	-	47
Proveedores	CLP	EMPRESA EL MERCURIO S.A.P.	711	-	-	711
Proveedores	CLP	ENTEL PCS TELECOMUNICACIONES S.A.	58	-	-	58
Proveedores	CLP	ERRAZURIZ HERNAN FELIPE	992	-	-	992
Proveedores	CLP	GTD TELEDUCTOS S.A.	1.033	-	-	1.033
Proveedores	CLP	J.P. MORGAN	67	-	-	67
Proveedores	CLP	MSCI Limited	55	-	-	55
Proveedores	CLP	PROPERTY FUNDS RESEARCH LTD	155	-	-	155
Proveedores	CLP	REDD LATIN AMERICA LLC	9.230	-	-	9.230
Proveedores	CLP	S&P DOW JONES INDICES LLC	36	-	-	36
Proveedores	CLP	S&P GLOBAL MARKET INTELLIGENCE LLC	11.713	-	-	11.713
Proveedores	CLP	SANTA CRUZ SUTIL LUCIA	496	-	-	496
Proveedores	CLP	SERV. DE ADMINISTRACION PREVISIONAL	392	-	-	392
Proveedores	CLP	SERV.DE BIENESTAR MULTIEMPRESAS ASO	5.206	-	-	5.206
Proveedores	CLP	SODEXHO PASS CHILE S.A.	3.322	-	-	3.322
Proveedores	CLP	SONDA S.A	7.414	-	-	7.414
Proveedores	CLP	TORRES PEDOT RIGOBERTO	496	-	-	496
Proveedores	CLP	TRANSPORTES NUEVA APOQUINDO LTDA.	704	-	-	704
Proveedores	CLP	UBS EUROPE SE LUXEMBOURG BRANCH	927	-	-	927
Proveedores	CLP	UNIVERSIDA TECNICA FEDERICO SANTA M	413	-	-	413
			64.782			64.782

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(a) Acreedores comerciales (proveedores) continuación

Al 31 de diciembre de 2018:

Clase de pasivo	Moneda	Acreedor	Vencimiento			Total Corriente
			Hasta un mes	Uno a tres meses	Tres a doce meses	
			M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores	CLP	BBVA CORREDORES DE BOLSA LTDA	290	-	-	290
Proveedores	CLP	CLARO CHILE S.A.	185	-	-	185
Proveedores	CLP	CLASIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS L	1.507	-	-	1.507
Proveedores	CLP	Comercial M Y F Limitada.	40	-	-	40
Proveedores	CLP	COMERCIAL PAZOS HNOS S.A.	46	-	-	46
Proveedores	CLP	CONSULTORA ECO-CHILE LIMITADA	1.618	-	-	1.618
Proveedores	CLP	DEPOSITO CENTRAL DE VAL. S.A	7.551	-	-	7.551
Proveedores	CLP	DICTUC S.A.	2.768	-	-	2.768
Proveedores	CLP	ELVINGER HOSS PRUSSEN	1.764	-	-	1.764
Proveedores	CLP	FORECAST CONSULTORIA E INVERSIONES	2.465	-	-	2.465
Proveedores	CLP	IMPORT Y EXPORT. TECNODATA SA	660	-	-	660
Proveedores	CLP	INFANTE VALENZUELA MOLINA ABOGADOS	5.482	-	-	5.482
Proveedores	CLP	INSTITUTO CHILENO BRITANICO DE CULT	760	-	-	760
Proveedores	CLP	INTERNAT CREDIT RATING CLAS RIESGO	480	-	-	480
Proveedores	CLP	IRON MOUNTAIN CHILE S.A.	790	-	-	790
Proveedores	CLP	ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA	134	-	-	134
Proveedores	CLP	J.P. MORGAN	6.715	-	-	6.715
Proveedores	CLP	JULIO CANALES Y CIA. LTDA.	177	-	-	177
Proveedores	CLP	LVA INDICES S.A.	2.775	-	-	2.775
Proveedores	CLP	MARIA CAROLINA HERRERA CARVALLO	51	-	-	51
Proveedores	CLP	NEVASA SA CORREDORES DE BOLSA	2.775	-	-	2.775
Proveedores	CLP	PROVEEDORES INTEGRALES PRISA S.A.	227	-	-	227
Proveedores	CLP	RENE BENAVENTE CASH	225	-	-	225
Proveedores	CLP	RICARDO SALINAS EMPASTES ARCHIVOS E	38	-	-	38
Proveedores	CLP	RISKAMERICA SPA	1.466	-	-	1.466
Proveedores	CLP	S&P DOW JONES INDICES LLC	6.684	-	-	6.684
Proveedores	CLP	SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISION	1.872	-	-	1.872
Proveedores	CLP	SERV. DE ADMINISTRACION PREVISIONAL	189	-	-	189
Proveedores	CLP	SERVIEX S.A.	327	-	-	327
Proveedores	CLP	TMF CHILE ASESORIAS EMPRESARIALES L	366	-	-	366
Proveedores	CLP	UBS EUROPE SE LUXEMBOURG BRANCH	6.198	-	-	6.198
Proveedores	CLP	UNIVERSIDA TECNICA FEDERICO SANTA M	411	-	-	411
			57.036			57.036

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(b) Otras cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2019	Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	Total corriente M\$
Leyes sociales	49.772	-	-	49.772
Acreedores varios	-	-	-	-
RR.HH	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Totales	49.772	-	-	4911.658

Al 31 de diciembre de 2018:	Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	Total corriente M\$
Leyes sociales	91.876	-	-	91.876
Acreedores varios	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	26.600	-	-	26.600
Totales	118.476	-	-	118.476

(15) Provisiones por beneficios a los empleados

(a) El detalle de las provisiones por beneficios a empleados, es el siguiente:

Corriente	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión vacaciones	320.476	289.052
Provisión beneficios ejecutivos	1.758	558.916
Otras provisiones	-	-
Totales	322.234	847.968

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(15) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, continuación

(b) El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento al 31 de marzo de 2019

Detalle	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de beneficio ejecutivo M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	289.052	558.917		847.969
Provisiones adicionales	31.424			31.424
Provisión utilizada	-	(557.159)		(557.159)
Saldo final al 31 de marzo de 2019	<u>320.476</u>	<u>1.758</u>	<u>-</u>	<u>322.234</u>

Movimiento al 31 de diciembre de 2018

Detalle	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de beneficio ejecutivo M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	98.964	320.611	7.209	426.784
Provisiones adicionales	289.052	558.917	-	847.969
Provisión utilizada	(98.964)	(320.611)	(7.209)	(426.784)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>289.052</u>	<u>558.917</u>	<u>-</u>	<u>847.969</u>

(16) Capital emitido

El número total de acciones ordinarias autorizado es de 230.055 acciones sin valor nominal. Todas las acciones emitidas han sido totalmente pagadas.

El capital pagado de la Administradora al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a M\$1.975.192 y M\$1.975.192 respectivamente.

La composición accionaria del capital de la Administradora no contempla títulos preferentes, ni está sujeta a ningún tipo de restricción.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(16) Capital emitido, continuación

La propiedad de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., queda representada de la siguiente forma:

- Chilena Consolidada Seguros de vida S.A. con 230.054 acciones.
- Inversiones Suizo Chilena S.A. con 1 acción.

El número de acciones al 31 de marzo de 2019, es la siguiente:

	N° de acciones	%
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	230.054	99,996
Inversiones Suizo Chilena S.A.	<u>1</u>	<u>0,004</u>
Totales	<u>230.055</u>	<u>100,000</u>

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Total
Saldo al 31 de marzo de 2019.	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>

El número de acciones al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	N° de acciones	%
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	230.054	99,996
Inversiones Suizo Chilena S.A..	<u>1</u>	<u>0,004</u>
Totales	<u>230.055</u>	<u>100,000</u>

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018.	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(17) Otras reservas

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (*) M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2019	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	-	(48.175)	(48.175)

(17) Otras reservas, continuación

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (*) M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2018	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(48.175)	(48.175)

(*) Corresponde a la corrección monetaria del patrimonio.

(18) Ganancias acumuladas

El movimiento de la reserva por resultados retenidos (utilidades acumuladas) ha sido el siguiente:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	131.528	1.783.422
Resultado del ejercicio	468.540	1.678.418
Dividendos efectivos declarados	-	(3.330.312)
Dividendos Provisorios	-	-
Totales	600.068	131.528

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(19) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta en el siguiente cuadro:

	Unidad de medida	31-03-2019	31-12-2018
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M\$	468.540	1.678.418
Acciones	Número	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>
Ganancia por acción	M\$	<u>2,0366</u>	<u>7,2957</u>

(20) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2019 y 2018 es la siguiente:

	01-01-2019	01-01-2018
	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones FFMM	1.879.173	2.261.497
Remuneraciones FIP	119.444	-
Comisiones	7.397	2.689
Administración de Cartera	20.181	24.446
Otros ingresos operacionales	<u>-</u>	<u>117.385</u>
Total	<u>2.026.195</u>	<u>2.406.017</u>

(21) Costos de venta

La composición del costo de venta al 31 de marzo de 2019 y 2018 es la siguiente:

	01-01-2019	01-01-2018
	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Comisiones intermediarios	<u>618.611</u>	<u>535.067</u>
Total	<u>618.611</u>	<u>535.067</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(22) Ingresos financieros

	01-01-2019 31-03-2019 M\$	01-01-2018 31-03-2018 M\$
Ingresos por intereses de otros activos financieros	<u>86.856</u>	<u>10.020</u>
Total ingresos financieros	<u><u>86.856</u></u>	<u><u>10.020</u></u>

Los ingresos financieros al 31 de marzo de 2019 y 2018, corresponden a intereses por una inversión en el extranjero SICAV

(23) Contingencias

(a) Garantías otorgadas

Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., designó al Banco Bice como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en los Artículos N°226 y siguientes de La Ley N°18.045.

(b) Juicios legales

Con fecha 31 de julio de 2017, la Administradora mantiene una demanda de nulidad absoluta por falta de consentimiento en la suscripción de cuotas de fondos mutuos, esta se encuentra pendiente por resolución de excepciones dilatorias. La administración evaluó que no existe motivo para realizar una provisión relacionada a este juicio.

(c) Restricciones

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen restricciones para la Administradora.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(24) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes

Las transacciones con partes relacionadas se efectúan bajo condiciones de mercado, similares a aquellas que son aplicables a terceros no vinculados.

(a) Cuentas a cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Comercialización de cuotas	9.673	9.673
	Totales		<u>9.673</u>	<u>9.673</u>

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Comercialización de cuotas	702.005	194.082
	Totales		<u>702.005</u>	<u>194.082</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(24) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes, continuación

(C) Las principales transacciones con partes relacionadas ocurridas durante el período son las siguientes

Al 31 de marzo de 2019

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	618.611	290.942

Al 31 de diciembre de 2018

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	212.637	194.082
99.279.000-8	EuroAmerica Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	180.407	(180.407)
		Accionista común	Administración de cartera	46.707	39.250
		Accionista común	Gastos de administración	31.454	(29.254)
78.793.450-1	EuroAmerica S.A.	Accionista	Contrato de asesorías	267.137	(267.137)
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Accionista común	Intermediación financiera	365.991.256	853.082
76.058.683-8	EuroAmerica Inversiones S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	363.392	(363.392)

(d) Compensaciones al personal clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M\$534.065 y M\$62.002 Al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente.

	31/03/2019	31/12/2018
Remuneraciones	204.377	62.002
Otros	329.688	0
Total	<u>534.065</u>	<u>62.002</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(25) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 31 de marzo de 2019 y 2018, es el siguiente:

	01-01-2019	01-01-2018
	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Gastos del personal	522.699	382.748
Honorarios	2.801	124.666
Gastos bancarios	660	36.976
Marketing y comunicaciones	125.006	34.975
Mantenimiento activos fijos	-	3.844
Arriendo de inmuebles	-	13.806
Otros gastos	66.958	139.736
Dieta del directorio	13.782	9.684
Depreciación	578	693
Amortización	20.914	20.567
Totales	<u>753.398</u>	<u>767.695</u>

(26) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2019	01-01-2018
	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Remuneraciones	357.041	297.430
Beneficios del personal	211.071	95.928
Otros gastos del personal	30.983	1.668
Vacaciones	(77.115)	(13.110)
Finiquitos	720	832
Total	<u>522.699</u>	<u>382.748</u>

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(27) Medio ambiente

La Administradora, dado el giro de sus operaciones, no desarrolla actividades que generen impacto medioambiental, por lo que no se ve afectada por verificaciones y controles para el cumplimiento de ordenanzas y leyes que regulan sobre esta materia.

(28) Hechos relevantes

- Con fecha 30 de marzo de 2019, en junta ordinaria de accionistas se acordó tratar las siguientes materias: a) Pronunciarse sobre la memoria, balance e informe de auditores externos correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018. b) Resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 y destino de las utilidades. c) Fijar política de reparto de dividendos. d) Designación de los auditores externos para el ejercicio 2019. e) Cuenta de las operaciones con partes relacionadas.
- Con fecha 30 de abril de 2019, en junta ordinaria de accionistas, se acordó las siguientes materias: a) Aprobar la memoria anual de la compañía conteniendo los estados financieros y el informe de los auditores externos de la sociedad, relativo al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018. b) No distribuir dividendos. c) Fijar como política de dividendos para el ejercicio 2019 que la sociedad distribuirá como dividendo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio una vez aprobado el balance por la junta de accionistas. d) Designar a la empresa PricewaterhouseCoopers como empresa de auditoria externa de la sociedad para el ejercicio 2019.
- Con fecha 23 de mayo de 2019, en junta ordinaria de accionistas se acordaron las siguientes materias: a) Aprobar la fusión de la sociedad con Zurich Administradora General de Fondos S.A en cuanto a operación con parte relacionada, de conformidad al Título XVI de la ley N° 18.046. b) Aprobar la fusión entre la sociedad y Zurich Administradora General de Fondos S.A. mediante la incorporación de la primera a la segunda. c) Aprobar los balances auditados de las sociedades absorbentes y absorbida correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, el balance proforma preparado para efectos de la fusión, y el informe pericial por el perito independiente BDO Auditores & Consultores Limitada. d) Aprobar los términos de intercambio de la fusión entre ambas sociedades y la relación de canje para los accionistas de la sociedad absorbida, en virtud de la cual los accionistas de Zurich Administradora General de Fondos S.A. canjearán sus acciones por acciones de la sociedad, correspondiéndoles por cada acción que posean en Zurich Administradora General de Fondos S.A. 0,578538828 acciones de la sociedad. e) Aprobar el aumento del capital social desde la cantidad de \$ 330.175.522, divididos en 230.055 acciones de una misma serie, nominativas y sin valor nominal, a la suma de \$ 2.667.369.346 dividido en 338.531 acciones de una misma serie, nominativas y sin valor nominal y las modificaciones a los estatutos de la sociedad que por tal motivo fueron necesarias. f) Aprobar la modificación a los estatutos de la sociedad consistente en la incorporación del nombre de fantasía “Zurich Administradora General de Fondos”. La fusión producirá sus efectos una vez que se aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(29) Hechos posteriores

Con fecha 30 de abril de 2019, se realizó una disminución de capital en \$1.645.017.134 donde \$1.645.009.849 se pagó a Chilena Consolidada seguros de vida S.A. Y 7.151 se pagó a Inversiones suizo chilena.

Entre el 31 de marzo 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 presentes estados financieros que se informan.