

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

*Estados Financieros al 31 de Marzo 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas*

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
31 de Marzo 2019 y 2018*

Estados Financieros

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados	3
Estados de Resultados por Función.....	5
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo).....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	11
Nota 1 - Información General de la Administradora.....	11
Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables	12
2.1) Bases de preparación	12
2.2) Bases de presentación.....	12
2.3) Transacciones en moneda extranjera	12
2.4) Propiedades, planta y equipos	13
2.5) Activos financieros	14
2.6) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	14
2.7) Deudores comerciales (neto de provisión para deterioros de valor)	14
2.8) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	14
2.9) Cuentas por pagar comerciales	14
2.10) Acreedores comerciales.....	14
2.11) Otros préstamos de terceros.....	15
2.12) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	15
2.13) Indemnizaciones por años de servicios.....	15
2.14) Provisiones	16
2.15) Capital emitido	16
2.16) Reconocimiento de ingresos	16
2.17) Medioambiente	16
Nota 3 - Cambios Contables	16
Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables	17
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero.....	18
Nota 6 - Responsabilidad de la Información y Estimaciones y Criterios Contables.....	21
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21
Nota 8 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	21
Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	22
Nota 10 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	23
Nota 11 - Cuentas con Entidades relacionadas, Corrientes	23

Estados Financieros

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Nota 12 – Otros Pasivos no financieros corrientes y no corrientes.....	24
Nota 13 – Propiedades, Planta y Equipos	24
Nota 14 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados	25
Nota 15 - Capital, Resultados Acumulados, otras Reservas	25
Nota 16 - Intereses y Reajustes	28
Nota 17 - Gastos de Administración.....	28
Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias	28
Nota 19 - Costo de Ventas	29
Nota 20 - Hechos Relevantes	29
Nota 21 - Medioambiente	29
Nota 22 - Hechos Posteriores	29
Nota 23 - Sanciones.....	29
Nota 24 - Contingencias y Restricciones.....	29
Nota 25 - Aprobación de los Presentes Estados Financieros	29

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Estados Financieros

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

31 de Marzo 2019 y 2018

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	31-03-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	305.672	316.463
Otros activos financieros corrientes		-	-
Otros activos no financieros corrientes		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(8)	72.198	45.468
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	(11)	-	13.601
Activos por impuestos corrientes	(9b)	719	10.730
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Total activo corriente		<u>378.589</u>	<u>386.262</u>
Activo no Corriente			
Activos por impuestos diferidos	(9a)	4.581	9.116
Otros activos no financieros no corrientes		-	-
Propiedades plantas y equipos	(13)	75.457	632
Total activo no corriente		<u>80.038</u>	<u>9.748</u>
Total Activos		<u>458.627</u>	<u>396.010</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	12.776	9.447
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(11)	-	3.308
Pasivos por impuestos corrientes	(9c)	10.166	9.216
Otros pasivos financieros	(12)	6.947	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(14)	17.242	33.756
Total pasivo corriente		<u>47.131</u>	<u>55.727</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(12)	68.292	-
Total pasivo no corriente		<u>68.292</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>115.423</u>	<u>55.727</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(15)	247.247	247.247
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(15)	101.987	99.066
Otras participaciones en el patrimonio		-	-
Otras reservas	(15)	(6.030)	(6.030)
Total patrimonio		<u>343.204</u>	<u>340.283</u>
Total Patrimonio y Pasivos		<u>458.627</u>	<u>396.010</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados por Función

	Nota	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	118.420	118.970
Costo de ventas	(19)	<u>(74.681)</u>	<u>(88.085)</u>
Ganancia bruta		43.739	30.885
Otros ingresos		-	-
Costos de distribución		-	-
Gastos de administración	(17)	(35.000)	(66.949)
Otros gastos, por función		-	-
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas			
de activos financieros medidos al costo amortizado		-	-
Ingresos financieros	(16)	1.708	2.986
Costos financieros		<u>(762)</u>	<u>(59)</u>
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas			
y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Resultados por unidades de reajuste		-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		<u>9.685</u>	<u>(33.137)</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	(9d)	<u>(6.764)</u>	<u>2.376</u>
Ganancia (pérdida)		<u>2.921</u>	<u>(30.761)</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.921	(30.761)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		<u>2.921</u>	<u>(30.761)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados por Función

	Nota	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		14,064	(148,1082)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>14,064</u>	<u>(148,1082)</u>
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		14,064	(148,1082)
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>14,064</u>	<u>(148,1082)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo, Método directo

	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	115.989	117.185
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(48.127)	(28.479)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(67.486)	(96.485)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	<u>376</u>	<u>(7.779)</u>
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	1.707	2.986
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(12.874)	(4.724)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(10.791)</u>	<u>(9.517)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Flujo de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	-	-
Compras de propiedades, planta y equipos	-	-
Flujo de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Flujo de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo, Método directo

	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Cobros por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resulta en una pérdida de control	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	(10.791)	(9.517)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(10.791)	(9.517)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio	<u>316.463</u>	<u>318.473</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	<u><u>305.672</u></u>	<u><u>308.956</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 31 de Marzo

2019	Patrimonio					Patrimonio Total
	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora				Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	
	Capital Emitido	Otras Reservas		Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		
		Otras Reservas Varias	Total otras Reservas			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Patrimonio previamente reportado	247.247	(6.030)	(6.030)	99.066	340.283	340.283
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	247.247	(6.030)	(6.030)	99.066	340.283	340.283
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	2.921	2.921	2.921
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	2.921	2.921	2.921
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	2.921	2.921	2.921
Patrimonio al final del período	247.247	(6.030)	(6.030)	101.987	343.204	343.204

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 31 de Marzo

2018	Patrimonio					Patrimonio Total
	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora				Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	
	Capital Emitido	Otras Reservas		Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		
		Otras Reservas Varias	Total otras Reservas			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Patrimonio previamente reportado	247.247	(6.030)	(6.030)	92.589	333.806	333.806
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	247.247	(6.030)	(6.030)	92.589	333.806	333.806
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	(30.761)	(30.761)	(30.761)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	(30.761)	(30.761)	(30.761)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	(30.761)	(30.761)	(30.761)
Patrimonio al final del período	247.247	-6.030	-6.030	61.828	303.045	303.045

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 1 - Información General de la Administradora

Información general de la Administradora

La Sociedad Econsult Administradora General de Fondos S.A., se constituyó en Chile en el año 2001 como sociedad anónima cerrada y está sujeta a la actual Ley de Sociedades Anónimas N° 18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 5 de junio de 2002, ante el Notario Público don Iván Torrealba Acevedo, bajo la denominación de Econsult Administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de junio de 2002, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 14489, número 11976 del año 2002.

Con fecha 5 de junio de 2002, mediante la Resolución Exenta N° 259, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Econsult Administradora General de Fondos S.A.

Mediante escritura pública de fecha 16 de septiembre de 2004 se modificó el objeto de la Sociedad Administradora General de Fondos regido por el Título Vigésimo Séptimo de la Ley 18.045, al de Administradora de Fondos de Inversión, regida por la Ley 18.815, aprobada a través de Resolución Exenta N° 520 de fecha 11 de noviembre de 2004 por la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero). Según Resolución Exenta N° 590 de fecha 30 de diciembre de 2004, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) y Seguros aprueba las modificaciones al Reglamento Interno.

Con fecha 13 de agosto de 2014 la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) aprobó a través de la Resolución Exenta N° 205 la reforma de Estatutos consistentes en el cambio de tipo de la Sociedad administradora, modificando su razón social y objeto. A contar de la fecha señalada la administradora paso a llamarse Econsult Administradora General de Fondos S.A.

Al 31 de Marzo 2019 y 2018, la propiedad de la Sociedad es la siguiente:

Accionistas	RUT	2019 %	2018 %
Inversiones Piso doce SpA	76.847.436-2	0,0005	0,0005
Econsult Asesorías de Inversiones S.A.	76.097.889-2	99,9995	99,9995
Total		100,0000	100,0000

La Sociedad no tiene controladores en los términos en que éstos son definidos por el Artículo 97 de la Ley N° 18.045.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Santiago de Chile, en la calle Avenida El Golf N° 99, Oficina 1201, Las Condes, Santiago.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 1 - Información General de la Administradora (continuación)

Información general de la Administradora (continuación)

El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración general de fondos, y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero).

A la fecha, la Sociedad cuenta con una dotación de 6 trabajadores.

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1) Bases de preparación

Los presentes estados financieros, correspondientes a los periodos terminados al 31 de Marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB)

2.2) Bases de presentación

El Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de Marzo 2019, se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre de 2018.

Los Estados de Resultados Integrales, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio Neto muestran los movimientos acumulados de los ejercicios 2019 y 2018, respectivamente.

2.3) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación y condiciones de hiperinflación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Administradora es el peso chileno, siendo esta moneda no hiper-inflacionaria durante el período reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29.

Valores para la conversión

A continuación se indican valores utilizados en la conversión de partidas, a las fechas que se señalan:

	31-03-2019	31-03-2018	31-12-2018
	\$	\$	\$
Dólares estadounidenses	678,53	603,39	694,77
Unidad de Fomento	27.565,76	26.966,89	27.565,79

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y valorización

Las Instalaciones y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los costos de modernización, ampliación o mejora, que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan, aumentando el valor de los correspondientes bienes. Las reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como gastos en resultados cuando se incurren. Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de instalaciones y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

2.4) Propiedades, planta y equipos (continuación)

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte del ítem de instalaciones y equipos, es reconocido en su valor en libros, esto se da si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la caja y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los costos de mantenimiento de instalaciones y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

Las instalaciones y equipos, neto en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada, que corresponde al período en el que la Sociedad espera utilizarlos.

La vida útil se revisa periódicamente y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

Vida útil	Años
Instalaciones	10
Equipos de oficina	2
Muebles, útiles y otros activos fijos	2

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, anticipando la aplicación de la NIIF 9:

- Activos financieros a valor razonable
- Activos financieros a costo amortizado

La clasificación depende del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar el activo financiero y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de Marzo 2019 y 2018, la Sociedad no posee activos financieros.

2.6) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

La Sociedad no tiene como política recurrir a derivados como instrumentos de cobertura de riesgos.

2.7) Deudores comerciales (neto de provisión para deterioros de valor)

Las cuentas comerciales se reconocen como activo cuando la Sociedad genera su derecho de cobro, en base a los criterios de reconocimiento de ingresos.

2.8) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión.

2.9) Cuentas por pagar comerciales

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

2.10) Acreedores comerciales

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Otros préstamos de terceros

Los préstamos de terceros se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Al 31 de Marzo 2019 y 2018, la Sociedad no posee otros préstamos de terceros.

2.12) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

a) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

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 cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

2.13) Indemnizaciones por años de servicios

La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.14) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

2.15) Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.16) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad 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 y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades que generan ingresos a la Sociedad.

Ingresos por intereses y dividendos se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.17) Medioambiente

Los desembolsos relacionados con el medioambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren.

Nota 3 - Cambios Contables

No han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Los siguientes estándares, interpretaciones y enmiendas son obligatorios por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015 - 2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

- b) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2019, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2020.

La Sociedad ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de NIIF 16 tendrá sobre sus estados financieros en un activo por derecho de uso igual al pasivo por arrendamientos por un monto de M\$ 92.552. Los impactos reales de la adopción de la norma al 1 de enero de 2019 pueden cambiar, debido a que las nuevas normas contables están sujetas a cambio hasta que la Sociedad presente sus primeros estados financieros que incluyen la fecha de aplicación inicial.

La Administración de la Sociedad estima que, salvo la adopción de la NIIF 16, las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de precios

Los activos de la Sociedad se encuentran invertidos en depósitos a plazo en UF. El depósito tiene una tasa de interés de un 0,10% en términos reales, establecido como rentabilidad fija. Por otra parte, los plazos en los que invierte el fondo son menores a un año, por lo que la variación de los precios de mercado tiene un impacto limitado en el Patrimonio de la administradora. El giro de la Sociedad consiste en administrar fondos de inversión, cambios en los precios de mercado de los distintos instrumentos financieros puede tener un impacto en el rendimiento de los fondos y, como consecuencia, en las remuneraciones percibidas por la Sociedad.

Riesgo de tipo de interés

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

De acuerdo a las inversiones que mantiene la Sociedad, los cambios en las tasas de interés tienen impacto limitado en el valor de las inversiones de la administradora, dado que el plazo de los depósitos es menor a un año.

Riesgo cambiario

La Sociedad administra fondos de inversión cuyos activos subyacentes se encuentran invertidos en dólares estadounidenses, por lo que está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio pueda variar, de manera que pueda tener un efecto adverso en el valor razonable de la cuota del fondo de inversión, y por lo tanto en las remuneraciones que recibe.

Riesgo de crédito

En su actividad de inversión, la Sociedad invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crediticio). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión, la Sociedad interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados de Situación Financiera a 31 de Marzo 2019 y al 31 de diciembre 2018, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

Activo	Saldo al 31-03-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	305.672	316.463
Otros activos financieros, corrientes	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	72.198	45.468
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	13.601
Otros activos financieros, no corrientes	-	-
Totales	377.870	375.532

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde principalmente a Remuneraciones de administración por cobrar. El riesgo de crédito asociado a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se considera mínimo. Este rubro corresponde principalmente a las Remuneraciones de administración de los fondos que son liquidadas en un breve período y se encuentran provisionadas en la contraparte.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes. Los pasivos de la Sociedad son en su mayoría, a corto plazo y tienen en general un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimiento de los pasivos al 31 de Marzo 2019 y 2018 respectivamente:

Pasivos	31-03-2019			31-12-2018		
	7 Días a 1 Mes	1 - 12 Meses	Más de 12 Meses	7 Días a 1 Mes	1 - 12 Meses	Más de 12 Meses
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	12.776	-	-	9.447	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	-	-	-	3.308	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	10.166	-	-	9.216	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	17.242	-	-	33.756	-
Total Pasivo Corriente	22.942	17.242	-	21.971	33.756	-
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-	-	-

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 6 - Responsabilidad de la Información y Estimaciones y Criterios Contables

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento menor a 90 días. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos con retrocompra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente, en los términos descritos en la NIC 7.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo a las fechas que se indican es el siguiente:

	<u>31-03-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldos en Banco	772	13.271
Depósito a plazo	304.900	303.192
Total	<u>305.672</u>	<u>316.463</u>

No existen restricciones de ningún tipo sobre las partidas incluidas en efectivo y equivalentes de efectivo.

Nota 8 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Marzo 2019 y 2018, la Sociedad mantenía deudores varios siendo todos cobrables. El detalle es el siguiente:

<u>Deudor</u>	<u>Concepto</u>	<u>31-03-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Econsult Global Pesos Fondo de Inversión	Remuneración de administración	37.090	34.639
Econsult Global Dolar Fondo de Inversión	Remuneración de administración	10.776	10.336
Varios	Cuentas por cobrar	24.332	493
Total		<u>72.198</u>	<u>45.468</u>

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Los activos por impuestos diferidos se muestran a continuación:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión vacaciones	3.361	5.113
Depreciación Activo Fijo	(74)	2
Provisión Bono	1.294	4.001
Total	4.581	9.116

b) Los activos por impuestos corriente se muestran a continuación:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de impuesto a la renta	(2.230)	-
Pago Provisional Mensual	2.949	10.730
Otros impuestos por pagar corrientes	-	-
Total	719	10.730

c) Los pasivos por impuestos corriente se muestran a continuación:

	31-03-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de impuesto a la renta	-	-
Pago Provisional Mensual	-	-
Otros impuestos por pagar corrientes	10.166	9.216
Total	10.166	9.216

d) El gasto por impuestos se muestran a continuación:

	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Provisión de impuesto a la renta	(2.229)	-
Ajustes al Impuesto corriente del periodo anterior	-	-
(Gastos) ganancias por impuestos diferidos, neto	(4.535)	2.376
Total	(6.764)	2.376

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 9 - Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

e) La conciliación de la tasa se muestra a continuación:

Conciliación Tasa Efectiva	2019		2018	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de Impuesto		9.685		(33.137)
Impuesto a tasa corriente	(27%)	2.615	27%	(8.947)
Diferencias Permanentes	(42,84%)	4.149	(34,17%)	6.571
Total Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto Corriente	(69,84%)	6.764	(7,17%)	(2.376)

Nota 10 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Proveedores	4.744	47
Honorarios por pagar	-	-
Imposiciones por pagar	3.312	3.202
Cuentas por pagar	4.720	6.198
Dividendos por pagar	-	-
Total	<u>12.776</u>	<u>9.447</u>

Nota 11 - Cuentas con Entidades relacionadas, Corrientes

Al 31 de Marzo 2019 la sociedad presenta costos por servicios prestados por Econsult Asesorías de Inversiones S.A. correspondiente a revisión de operaciones financieras de los Fondos de Inversión e información de mercado.

Descripción	Obligación		Efecto en Resultado	
	31-03-2019	31-12-2018	31-03-2019	31-03-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Econsult Ases. de Inversiones	-	3.308	7.026	9.683
Total	-	3.308	7.026	9.683

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 12 – Otros Pasivos no financieros corrientes y no corrientes

El detalle de otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre 2018, es el siguiente:

Descripción	Corrientes		No Corrientes	
	31-03-2019	31-12-2018	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos por derecho de uso de bienes arrendados	6.947	-	68.292	-
Total	6.947	-	68.292	-

Nota 13 – Propiedades, Planta y Equipos

El detalle y los movimientos al 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018 de las distintas categorías de propiedad, planta y equipos se muestran en el siguiente detalle:

	Maquinarias y Equipos M\$	Derechos uso bienes Arrendados M\$	Total Activos Netos M\$
Saldo al 01.01.2018	8.455	-	8.455
Depreciación Acumulada al 01.01.2018	(7.752)	-	(7.752)
Saldo Neto al 01.01.2018	703	-	703
Adquisiciones	928	-	928
Retiros / Bajas	-	-	-
Ajuste y Reclasificaciones	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(999)	-	(999)
Saldo Neto al 31.12.2018	632	-	632
Adquisiciones	-	76.874	76.874
Retiros / Bajas	-	-	-
Ajuste y Reclasificaciones	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(128)	(1.921)	(2.049)
Saldo Neto al 31.03.2019	504	74.953	75.457

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 14 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los Montos provisionados son los siguientes:

Provisión Bonos año 2018	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisiones por vacaciones del personal	12.450	18.938
Provisiones por bonos	4.792	14.818
Total	<u>17.242</u>	<u>33.756</u>

Los montos provisionados son los siguientes:

Provisiones por Vacaciones de Personal	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	33.756	12.362
Incrementos del período	9.438	47.362
Uso de la provisión	(25.952)	(25.968)
Reclasificaciones	-	-
Saldo final	<u>17.242</u>	<u>33.756</u>

Nota 15 - Capital, Resultados Acumulados, otras Reservas

Objetivos, políticas y procesos que la Sociedad aplica para gestionar capital

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

La Sociedad está sujeta a requerimientos de capital, establecidos en la Ley N° 20.712, que establece un patrimonio mínimo equivalente a UF 10.000.-

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 15 - Capital, Resultados Acumulados, otras Reservas (continuación)

Patrimonio Mínimo

El patrimonio de Econsult Administradora General de Fondos S.A., al 31 de Marzo 2019 y al 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

Conceptos	31-03-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Total activos	458.627	396.010
Menos: total otras cuentas por cobrar	-	-
Total activo depurado	458.627	396.010
Menos: total pasivos	(115.423)	(55.727)
Patrimonio depurado	343.204	340.283
Patrimonio depurado en UF	UF 12.450,37	UF 12.344,40

Los requerimientos de capital de la Sociedad son determinados de acuerdo a las necesidades de financiamiento de la misma, manteniendo un nivel adecuado de liquidez, que le permita cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo y con las disposiciones establecidas por la aludida Ley N° 20.712.

Capital suscrito y pagado

Al 31 de Marzo 2019 y 2018, el capital social autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad asciende a M\$ 247.247.

Acciones ordinarias

El capital de la Sociedad Administradora está representado por 207.694 acciones ordinarias, de serie única, emitidas suscritas y pagadas y sin valor nominal y su composición al 31 de Marzo 2019 y 2018 es la siguiente:

Accionistas	RUT	2019	2018
		%	%
Inversiones Piso doce SpA	76.847.436-2	0,0005	0,0005
Econsult Asesorías de Inversiones S.A.	76.097.889-2	99,9995	99,9995
Total		100,0000	100,0000

Al 31 de Marzo 2019, el capital social está representado por 207.694 acciones y de serie única.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 15 - Capital, Resultados Acumulados, otras Reservas (continuación)

Número de Acciones

Acciones autorizadas	207.694
Acciones emitidas y pagadas totalmente	207.694
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	<u>-</u>

La conciliación de las acciones emitidas al:

Número de Acciones

Acciones en circulación	01.01.2019	207.694
Acciones en circulación	31.03.2019	207.694

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y al final del período es:

Número de Acciones

Acciones en circulación	01.01.2018	207.694
Acciones en circulación	30.03.2018	<u>207.694</u>

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

Resultados acumulados

Las ganancias acumuladas al 31 de Marzo 2019, ascienden al monto de M\$ 101.987(M\$ 99.066 al 31 de diciembre de 2018.).

Dividendos

Según lo requiere la Ley de Sociedades Anónimas, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores. La Sociedad administradora es una sociedad anónima cerrada y siempre se ha acordado en las juntas ordinarias de accionistas, por unanimidad, no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, las cuales, después de absorber las pérdidas acumuladas en caso de haberlas, se acumularán para ejercicios futuros. La Sociedad nunca ha pagado dividendos, en consecuencia no ha provisionado monto alguno por concepto de dividendo mínimo.

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Durante el año 2019 y 2018 no se acordó la distribución de dividendos provisorios.

Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición y el efecto de los ajustes de primera aplicación NIIF efectuados a la fecha de transición 1 de enero de 2010. El saldo al 31 de Marzo 2019 es M\$ 6.030. (M\$ 6.030 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 16 - Intereses y Reajustes

Ingresos Financieros	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Intereses depósito a plazo	1.708	2.986
Total	<u>1.708</u>	<u>2.986</u>

Nota 17 - Gastos de Administración

Tipo de Gasto	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Abogados	-	4.600
Auditoría	-	-
Suscripciones y publicaciones	2.560	16.388
Remuneración Administrativa	27.694	43.613
Marketing	278	100
Depreciación	2.049	438
Mantenimiento Software	-	-
Consultorías	-	-
Seguros	1.240	968
Otros gastos	1.179	842
Total gastos de administración	<u>35.000</u>	<u>66.949</u>
% Sobre el activo	7,63%	17,68%

Nota 18 - Ingresos de Actividades Ordinarias

Fondos Administrados	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Econsult Global Pesos Fondo de Inversión	91.828	81.580
Econsult Global Dólar Fondo de inversión	26.592	37.390
Total	<u>118.420</u>	<u>118.970</u>

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo 2019 y 2018

Nota 19 - Costo de Ventas

Tipo de Gastos	31-03-2019 M\$	31-03-2018 M\$
Remuneración del personal	56.104	72.016
Honorarios Operacionales	18.577	16.069
Total	<u>74.681</u>	<u>88.085</u>

Nota 20 - Hechos Relevantes

Durante el ejercicio finalizado al 31 de Marzo 2019 y 2018, la administradora no tiene hechos relevantes que informar.

Nota 21 - Medioambiente

Por la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad no ha incurrido en costos relacionados con el medioambiente.

Nota 22 - Hechos Posteriores

Durante el ejercicio finalizado al 31 de Marzo 2019 y 2018, la administradora no tiene hechos posteriores que informar.

Nota 23 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de Marzo 2019 y 2018, la Sociedad administradora, sus directores y/o administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 24 - Contingencias y Restricciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de Marzo 2019, Econsult Administradora General de Fondos S.A., no presenta contingencias ni restricciones que revelar.

Nota 25 - Aprobación de los Presentes Estados Financieros

Con fecha 27 de mayo 2019, en reunión de Directorio, estos toman conocimiento y se declaran responsables de la veracidad de la información de los presentes estados financieros. Sin perjuicio de lo anterior, de acuerdo a lo señalado en el Artículo N°56 de la Ley N°18.046, la aprobación definitiva de los estados financieros es materia de la Junta Ordinaria de Accionistas.