

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios

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

CONTENIDO:

Estado Intermedio de Situación Financiera Clasificado.
Estado Intermedio de Resultados Integrales por Función.
Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estado Intermedio de Flujos de Efectivo (Método Directo).
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios.

M\$ - Miles de pesos chilenos

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Contenido

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

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

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	1.445	10.949
Otros activos financieros corrientes	7	307.432	302.004
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	8	<u>57.390</u>	<u>27.533</u>
Total de activos corrientes		<u>366.267</u>	<u>340.486</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, plantas y equipos	10	107.639	-
Activos por impuestos diferidos	12.1	<u>48.110</u>	<u>38.139</u>
Total de activos no corrientes		<u>155.749</u>	<u>38.139</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>522.016</u>	<u>378.625</u>

Las notas adjuntas del N° 1 al 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

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

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

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	13	37.117	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	29.033	28.324
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	12.876	-
Otras provisiones, corrientes	15	3.184	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	16	18.717	25.633
Total de pasivos corrientes		100.927	53.957
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros no corrientes	13	77.656	-
Total de pasivos no corrientes		77.656	-
Total de pasivos		178.583	53.957
PATRIMONIO			
Capital emitido	17.2	456.649	418.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17.4	(113.216)	(93.332)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		343.433	324.668
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		343.433	324.668
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		522.016	378.625

Las notas adjuntas del N° 1 al 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Acumulado 01-01-2019	Acumulado 01-01-2018	Acumulado 01-07-2019	Acumulado 01-07-2018
	Nota	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	18	469.335	322.175	161.809	119.152
Costo de ventas	19	(380.930)	(94.157)	(109.418)	(32.349)
Margen Bruto		88.405	228.018	52.391	86.803
Gasto de administración	21	(106.671)	(345.561)	(32.807)	(94.458)
Otras ganancias (pérdidas)		-	(144)	-	-
Ingresos financieros		320	135	47	46
Costos financieros	22	(8.689)	(7.381)	(3.235)	(73)
Diferencias de cambio	23	(7.684)	(73)	(5.847)	(32)
Resultados por unidades de reajuste		5.290	6.110	1.592	2.176
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(29.029)	(118.896)	12.141	(5.538)
Gasto por impuestos a las ganancias	12.3	9.971	38.306	(2.974)	1.965
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(19.058)	(80.590)	9.167	(3.573)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		(19.058)	(80.590)	9.167	(3.573)
Resultado integral atribuible a					
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(19.058)	(80.590)	9.167	(3.573)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladas		-	-	-	-
Resultado Integral total		(19.058)	(80.590)	9.167	(3.573)
Ganancia (pérdida) por acción básica					
Resultado (ganancia/pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		(3.2723)	(13,8376)	1,5740	(0,6134)
Resultado (ganancia/pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Resultado (ganancia/pérdida) por acción básica		(3.2723)	(13,8376)	1,5740	(0,6134)
Ganancia (pérdida) por acción diluida					
Resultado (ganancia/pérdida) por acción diluida en operaciones continuadas		(3.2723)	(13,8376)	1,5740	(0,6134)
Resultado (ganancia/pérdida) por acción diluida en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Resultado (ganancia/pérdida) por acción diluida		(3.2723)	(13,8376)	1,5740	(0,6134)

Las notas adjuntas del N° 1 al 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

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

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Resultado Ganancia / Pérdida	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual al 01-01-2019	418.000	-	(93.332)	324.668
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	(826)	(826)
Ganancia (pérdida)	-	-	(19.058)	(19.058)
Emisión de patrimonio	38.649	-	-	38.649
Saldo final al 30-09-2019	456.649	-	(113.216)	343.433
Saldo inicial período actual 01-01-2018	290.000	-	(13.200)	276.800
Ganancia (pérdida)	-	-	(80.590)	(80.590)
Emisión de patrimonio	128.000	-	-	128.000
Saldo final al 30-09-2018	418.000	-	(93.790)	324.210

Las notas adjuntas del N° 1 al 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

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

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	521.196	383.299
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(190.022)	(161.572)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(268.273)	(240.004)
Otros pagos por actividades de operación	(90.520)	(82.442)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.324)	59
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(28.943)	(100.660)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Intereses recibidos	-	-
Préstamos a entidades relacionadas	(1.080)	(34.629)
Cobros a entidades relacionadas	1.080	34.629
Dividendos recibidos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiación		
Aportes de capital	38.649	128.000
Préstamos de entidades relacionadas	40.050	34.706
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(28.139)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(28.387)	(34.659)
Intereses pagados	(2.734)	-
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	19.439	128.047
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(9.504)	27.387
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(9.504)	27.387
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	10.949	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1.445	27.387

Las notas adjuntas del N° 1 al 29 forman parte integral de este estado financiero intermedio.

INDEPENDENCIA INTERNACIONAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS INTERMEDIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 (no auditado)

(Cifras en miles pesos M\$)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad administra:

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

Con fecha 28 de noviembre de 2019, en sesión extraordinaria de Directorio, se autoriza la publicación de los presentes Estados Financieros.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

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

2.1 Principales Políticas Contables

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

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

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

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

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

	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2018
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense	728,21	694,77	660,42
Unidad de Fomento (UF)	28.048,53	27.565,79	27.357,45

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

Normas, interpretaciones y/o enmiendas a las Normas Internacional de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.	Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si esta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

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

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

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

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

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

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

3. CAMBIOS CONTABLES

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

b) Riesgo de liquidez

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

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

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

Corrientes		Razón
Activos	Pasivos	Circulante
30-09-2019	30-09-2019	30-09-2019
M\$	M\$	
366.267	100.927	3,63

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

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

c) Riesgo Operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Riesgo de mercado

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

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

4.2 Gestión de Riesgo de Capital

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

5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

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

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Moneda	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo en Banco	Pesos no reajustables	1.444	10.919
Saldo en Banco	Dólar	1	30
Totales		1.445	10.949

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

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

Otros activos financieros corrientes	Moneda	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Depósito a plazo	UF	307.432	302.004
Totales		307.432	302.004

Los depósitos a plazo corresponden a 10.960,73 unidades de fomento al 30-09-2019 y 10.955,74 unidades de fomento al 31-12-018, emitidos por Banco Bice, los cuales se encuentran registrados al valor respectivo a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, este incluye capital inicial, reajustes e intereses

devengados por tasa de interés de 0,02% por 120 días. Estos están emitidos a nombre de los accionistas de la sociedad.

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

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

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

8.1 Composición de saldo

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

Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar	Moneda	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Fondo Fijo	Dólar	364	666
Cuentas por cobrar devengado	Dólar	54.585	23.229
Fondo Fijo	Pesos no reajustables	200	400
IVA crédito fiscal	Pesos no reajustables	2.241	3.238
Totales		57.390	27.533

8.2 Vencimientos de la cartera al día

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

Cuentas por cobrar a los Fondos Administrados	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Vencimiento menor de tres meses	30.585	27.533
Vencimiento entre tres y seis meses	9.098	-
Vencimiento entre seis y doce meses	17.707	-
Totales	57.390	27.533

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

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

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

9.1 Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	Corriente	
						30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Cuenta corriente mercantil	USD	12.876	-
Totales						12.876	-

9.2 Transacciones más significativas y su efecto en resultado

Rut	Sociedad	Relación	País	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-09-2019		30-09-2018	
						Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultado M\$
76.422.320-9	Independencia Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	362.395	304.534	304.534	255.911
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Accionista común	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	(77.188)	(77.188)	(58.958)	(58.958)
96.753.330-0	Independencia AGF S.A.	Accionista común	Chile	Subarriendo	CLP	(33.485)	(28.139)	-	-
76.422.480-9	Independencia Asociados S.A.	Accionista	Chile	Asesorías económicas y financieras	CLP	-	-	(30.508)	(30.508)

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

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

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

9.3 Remuneraciones del personal clave

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

<u>Miembros del Directorio</u>	<u>Cargo</u>
Fernando Sánchez Chaigneau	Presidente
Francisco Herrera Fernández	Director
María Mónica Braun Salinas	Director
Mónica Schmutzer Von Oldershausen	Director
Ignacio Ossandón Ross	Gerente General

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

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

Personal de la administración	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Salarios	58.234	302.278
Totales	58.234	302.278

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

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

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

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

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

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

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

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

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

10.1 Composición del rubro

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

Propiedades, plantas y equipos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Valores netos:		
Derecho de uso	107.639	-
Totales	107.639	-
Valores brutos:		
Derecho de uso	134.549	-
Totales	134.549	-
Detalle de la depreciación acumulada:		
Derecho de uso	(26.910)	-
Totales	(26.910)	-

10.2 Reconciliación de propiedades, planta y equipo

	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	Depreciación M\$	Cambios Totales M\$	Total M\$
30-09-2019					
Derecho de uso	-	134.549	(26.910)	107.639	107.639
Totales	-	134.549	(26.910)	107.639	107.639
31-12-2018					
Derecho de uso	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

10.3 Depreciación acumulada

La depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, es la siguiente:

	01-01-2019	01-12-2018
	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Depreciación acumulada		
Depreciación por activos derechos en uso	26.910	-
Totales	26.910	-

11. INFORMACIÓN SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Activos financieros al 30 de septiembre de 2019:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	1.445	1.445
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	57.390	57.390
Otros activos financieros corrientes	307.432	-	307.432
Totales	307.432	58.835	366.267

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	37.117	37.117
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	29.033	29.033
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	77.656	77.656
Totales	-	143.806	143.806

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

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

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018:

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

12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

12.1 Saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos por impuestos diferidos		
Pérdida tributaria	47.871	36.033
Provisión de vacaciones	239	2.106
Total	48.110	38.139
Pasivos por impuestos diferidos		
Pasivos por impuestos Diferidos	-	-
Total	-	-
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	48.110	38.139

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

La provisión de vacaciones constituye una base para el cálculo de los impuestos diferidos, para este cálculo solo la porción generada posteriormente al traspaso de la obligación de Independencia S.A., genera un impuesto diferido. Este detalle se encuentra revelado en la nota 16.2.

12.2 Movimientos de impuestos diferidos

Activos Por Impuestos diferidos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Inicial	38.139	4.983
Incremento (decremento) en activos por impuesto diferidos	9.971	33.156
Otros Incrementos (decrementos) de gasto diferido por incremento de tasa impositiva con efecto en patrimonio	-	-
Cambios en Activos por impuestos diferidos, Total	9.971	33.156
Activo Por Impuesto Diferido Saldo Final	48.110	38.139

12.3 Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, no se provisiona impuesto a la renta de primera categoría debido a que existía pérdida tributaria ascendente a M\$177.299 y M\$129.174 respectivamente.

	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gasto por impuestos corrientes	-	-
Otros gastos por impuestos	-	-
(Gasto) ingreso por impuestos corrientes, neto, total	-	-
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Diferencias temporarias	9.971	38.306
Otros gastos por impuestos	-	-
(Gasto) ingreso por impuestos diferidos, neto, total	9.971	38.306
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	9.971	38.306

12.4 Conciliación de la tasa efectiva

Conciliación de la tasa efectiva	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Utilidad financiera antes de impuesto a las ganancias	(29.029)	(118.896)
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27% (27% 2018)	(7.838)	(32.102)
Diferencias permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	(2.539)	(1.546)
Efecto de en resultados de activos por derecho de uso	406	
Otros		(4.658)
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(9.971)	(38.306)
Gasto por impuesto a la renta de estado de resultado	(9.971)	(38.306)
	%	%
Tasa impositiva legal	27,00	27,00
Tasa permanentes	7,35	5,22
Tasa impositiva efectiva	34,35	32,22

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

13.1 Otros pasivos financieros

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

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Corriente:		
Arriendos por pagar corrientes	37.117	-
Totales	37.117	-
No corriente:		
Arriendos por pagar no corrientes	77.656	-
Totales	77.656	-

13.2 Pagos mínimos futuros

Al 30 de septiembre de 2019:

Institución	Operación	Moneda	Corriente			No corriente		
			Menos de 90 días M\$	Mas de 90 días M\$	Total corriente M\$	Uno a tres años M\$	Tres a cinco años M\$	Total no corriente M\$
Independencia AGF S.A.	Arriendo	UF	9.175	27.942	37.117	77.656	-	77.656
Totales			9.175	27.942	37.117	77.656	-	77.656

Al 31 de diciembre de 2018:

Institución	Operación	Moneda	Corriente			No corriente		
			Menos de 90 días M\$	Mas de 90 días M\$	Total corriente M\$	Uno a tres años M\$	Tres a cinco años M\$	Total no corriente M\$
Independencia AGF S.A.	Arriendo	UF	-	-	-	-	-	-
Totales			-	-	-	-	-	-

La obligación por arrendamiento con Independencia Administradora General de Fondos S.A., corresponde al subarrendamiento del inmueble. El saldo adeudado corresponde al valor presente de las cuotas restantes descontadas a la tasa anual de 3% anual, por lo que su valor libro equivale al valor razonable.

14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Rubros	País	Moneda	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores	Chile	CLP	12.298	11.438
Retenciones	Chile	CLP	7.336	29
Otras cuentas por pagar	Chile	CLP	9.399	16.857
Totales			29.033	28.324

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

15. OTRAS PROVISIONES

15.1 Detalles del rubro

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

Clases de provisiones	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisiones de gastos	3.184	-
Totales	3.184	-

Al 30 de septiembre de 2019, las provisiones de gastos corresponden a M\$2.019 honorarios de auditoría y M\$1.165 honorarios de contadores.

15.2 Movimientos de las provisiones

Movimientos de otras provisiones:

Movimientos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	-	-
Constituidas	3.184	-
Utilizadas	-	-
Totales	3.184	-

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

16.1 Detalles del rubro

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

Rubros	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de vacaciones	18.717	25.633
Total	18.717	25.633

16.2 Movimientos de las provisiones

Movimientos de provisiones por beneficios a los empleados:

Movimientos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	25.633	17.832
Constituidas	13.368	19.138
Utilizadas	(20.284)	(11.337)
Totales	18.717	25.633

En el mes de enero del año 2018 la administración decidió traspasar la obligación de Independencia S.A. por concepto de provisión de vacaciones a la “Sociedad”, reconociéndose contra una Cuenta por cobrar relacionada por M\$17.832.

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

17. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO

17.1 Gestión de Capital

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

17.2 Capital suscrito y pagado y número de acciones

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

Accionista	Rut	Participación			
		30-09-2019		31-12-2018	
		Acciones	%	Acciones	%
Capital Suscrito y Pagado					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	2.283	39,20%	2.090	35,89%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	2.283	39,20%	2.090	35,89%
Capital Suscrito y Adeudado					
Independencia Asociados S.A.	76.422.480-9	629	10,80%	822	14,11%
Inversiones International Investment Limitada	76.415.552-1	629	10,80%	822	14,11%
Total Capital Suscrito		5.824	100,00%	5.824	100,00%

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

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

17.3 Capital emitido

El capital emitido corresponde a lo indicado en el párrafo anterior (17.2)

17.4 Resultados retenidos

El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

Resultados Retenidos	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo Inicial	(93.332)	(13.200)
Resultado del ejercicio	(19.058)	(80.132)
Otros movimientos	(826)	-
Total Resultados Retenidos	(113.216)	(93.332)

Otros movimientos, corresponde al efecto de la aplicación de la NIIF 16, ascendente M\$(826).

17.5 Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del periodo por el número de acciones ordinarias en circulación durante los periodos informados.

Ganancia por acción	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Pérdida atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	(19.058)	(80.590)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	(19.058)	(80.590)
Número de acciones	5.824	5.824
Pérdidas básicas por acción en pesos	(3.272,321)	(13.837,569)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico M\$	(19.058)	(80.590)
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos M\$	(19.058)	(80.590)
Promedio ponderado de números de acciones, básico	5.824	5.824
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	5.824	5.824
Pérdidas diluidas por acción en pesos	(3.272)	(13.838)

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

18. INGRESOS ORDINARIOS

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

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Detalle de ingresos ordinarios				
Administración de fondos de inversión privados	304.534	304.534	101.511	101.511
Comisiones por administración de Fondos (I)	164.801	17.641	60.298	17.641
Totales	469.335	322.175	161.809	119.152

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

19. COSTOS ORDINARIOS

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

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Detalle de costos de ventas				
Servicios profesionales y de back office	77.188	89.466	26.385	27.658
Administración de fondos de inversión privados	232.937	-	58.647	-
Comisión de colocación	70.805	4.691	24.386	4.691
Totales	380.930	94.157	109.418	32.349

20. DEPRECIACIÓN

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

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Detalle gastos de depreciación y amortización				
Depreciación por activos derechos en uso	26.910	-	26.910	-
Totales	26.910	-	26.910	-

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

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

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Detalle gastos de administración y ventas				
Remuneraciones	58.234	302.278	14.661	81.999
Honorarios profesionales	16.265	28.409	6.907	4.808
Arriendos de oficinas (1)	-	6.118	(18.520)	6.118
Depreciación y amortización	26.910	-	26.910	-
Otros gastos de administración	5.262	8.756	2.849	1.533
Totales	106.671	345.561	32.807	94.458

22. COSTOS FINANCIEROS

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

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Costos Financieros				
Costos Financieros	5.955	7.381	501	73
Interés Financiero por arriendo	2.734	-	2.734	-
Totales	8.689	7.381	3.235	73

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

23. DIFERENCIAS DE CAMBIO

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

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$
Diferencia de Cambio				
Diferencias de cambio	7.684	73	5.847	32
Totales	7.684	73	5.847	32

24. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

24.1 Garantías directas

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

Naturaleza	N° de Boleta	Fecha de Vencimiento	Emisor	Beneficiarios Aportantes de:	Monto UF
Boleta Bancaria	0236249	10-01-2020	Banco Bice	FI Independencia Core US I	13.500
Boleta Bancaria	0220338	10-01-2020	Banco Bice	FI Independencia One Union Center	10.000
Póliza en garantía	29773	10-01-2020	HDI seguros	FI Independencia Tysons	10.000

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

24.2 Garantías indirectas

No existen garantías indirectas a favor de terceros.

24.3 Aavales y garantías obtenidas de terceros

No existen garantías obtenidas de terceros.

25. NORMAS ESPECIALES

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

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

26. MEDIO AMBIENTE

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

27. HECHOS RELEVANTES

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

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

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

28. HECHOS POSTERIORES

El 8° de octubre de 2019 el Fondo de inversión Independencia Core US One adquiere propiedad ubicada en 100 Franklin Street, Boston, MA, por ende, los ingresos por las comisiones fijas por administración de fondos de inversión y los costos por comisión de colocaciones se verán aumentados.

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

29. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 28 de noviembre de 2019, en sesión extraordinaria de Directorio, se acordó autorizar la publicación de los presentes estados financieros.