

SENSOR CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Razón Social Auditores Externos : Kreston Macro Consultores Auditores SpA

RUT Auditores Externo : 76.452.973- 1#

Señores Accionista

Sensor Capital S.A. Administradora General de Fondos:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sensor Capital S.A Administradora General de Fondos (la “Administradora”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

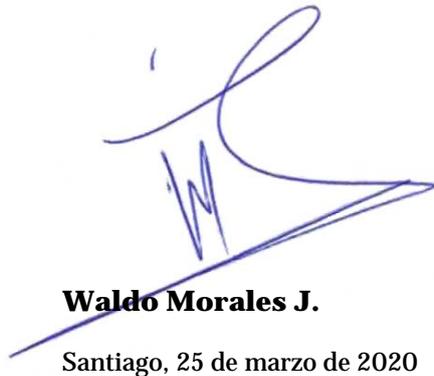
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sensor Capital S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros de Sensor Capital S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre del 2018 preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 28 de marzo de 2019.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Waldo Morales J.', written over a horizontal line. The signature is stylized and somewhat abstract.

Waldo Morales J.
Santiago, 25 de marzo de 2020

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros
De los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN E INTEGRALES	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO	6
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL	7
NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
NOTA 3 – GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	18
NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19
NOTA 5 – DEUDORES COMERCIALES	20
NOTA 6 – INVERSIÓN EN CUOTAS SENSOR EQUITY TRADING FI	20
NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	20
NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA	21
NOTA 9 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	23
NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23
NOTA 11 – PROVISIÓN POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	24
NOTA 12 – COMPRAVENTA FUTURO DE MONEDA EXTRANJERA	25
NOTA 13 – PATRIMONIO	26
NOTA 14 – INGRESOS DEL EJERCICIO	30
NOTA 15 – COSTOS FINANCIEROS	30
NOTA 16 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31
NOTA 17 – CONTINGENCIA	31
NOTA 18 – MEDIO AMBIENTE	32
NOTA 19 – SANCIONES	32
NOTA 20 – HECHOS POSTERIORES	32

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		Dic-2019	Dic-2018
	Nota	M\$	M\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	47.004	95.874
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	126.847	11.052
Total activos corrientes		<u>173.851</u>	<u>106.926</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	6	388.982	224.698
Propiedades, planta y equipo	7	4.126	3.971
Activos por impuestos diferidos	8.a	11.758	41.586
Total activos no corrientes		<u>404.866</u>	<u>270.255</u>
Total de activos		<u><u>578.717</u></u>	<u><u>377.181</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros, corrientes	12	4.952	9.294
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	43.926	12.747
Provisiones por beneficios a los empleados	11	5.435	4.305
Otras provisiones	13	52.071	-
Total pasivos corrientes		<u>106.384</u>	<u>26.346</u>
Pasivos No corrientes:			
Otros pasivos financieros, no corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de pasivos		<u>106.383</u>	<u>26.346</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	13.a	439.405	439.405
Ganancias acumuladas	13.c	32.928	(88.570)
Total patrimonio		<u>472.333</u>	<u>350.835</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>578.717</u></u>	<u><u>377.181</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Resultados por función e Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		Dic-2019	Dic-2018
	Nota	M\$	M\$
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fija administración de carteras	14. a	290.791	101.484
Ganancia bruta		<u>290.791</u>	<u>101.484</u>
Costos de distribución:			
Gastos de administración	15	(155.086)	(106.449)
Ingresos financieros	14. b	96.405	10.628
Costos financieros	15	(29.044)	(11.656)
Diferencia de cambio		331	449
Ganancia antes de impuesto		<u>203.397</u>	<u>(5.544)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	8. b	(29.828)	9.077
Ganancia del ejercicio		<u>173.569</u>	<u>3.533</u>
Estado de resultados integrales:			
Ganancia del ejercicio		<u>173.569</u>	<u>3.533</u>
Resultado integral total		<u>173.569</u>	<u>3.533</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>173.569</u>	<u>3.533</u>
Resultado integral total		<u>173.569</u>	<u>3.533</u>
Ganancia por acción:			
Ganancia básica y diluida por acción		0,99	0,02

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019	Capital emitido	Capital por enterar	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	439.405	-	-	(88.570)	350.835	-	350.835
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	173.569	173.569	-	107.740
Dividendos	-	-	-	(52.071)	(52.071)	-	(52.071)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	439.405	-	-	32.928	472.333	-	472.333

Al 31 de diciembre de 2018	Capital emitido	Capital por enterar	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	439.405	-	-	(92.103)	347.302	-	347.302
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	3.533	3.533	-	3.533
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	439.405	-	-	(88.570)	350.835	-	350.835

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de la operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	234.313	137.662
Pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios	(63.151)	(34.296)
Pagos efectuados a Trabajadores	(75.889)	(62.915)
Pagos de Impuestos	(39.023)	(21.906)
Dividendos Recibidos	-	5.266
Otros pagos por actividades de la operación	(3.520)	(1.906)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación	<u>52.730</u>	<u>21.905</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(69.320)	(221.947)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión	<u>(69.320)</u>	<u>(221.947)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de entidades relacionadas		
Intereses pagados	(33.386)	
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(33.386)</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes de efectos de cambios	(49.976)	(200.042)
Efectos en la variación de la tasa de cambio	1.106	912
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo después del efecto de cambios	(48.870)	(199.130)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	95.874	295.004
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (ver Nota 4)	<u>47.004</u>	<u>95.874</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Información general

Administradora Sensor Capital S.A., es una Sociedad constituida en la República de Chile por escritura pública con fecha 06 de octubre de 2011, ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor Eduardo Avello Concha.

Mediante Resolución Exenta N° 83 de fecha 5 de enero de 2018, de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero, se modificaron los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Administradora Sensor Capital S.A. a Sensor Capital S.A Administradora General de Fondos. La dirección comercial de la Sociedad es Isidora Goyenechea 3120, piso 14, Las Condes, Santiago de Chile. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Los accionistas de Sensor Capital S.A AGF de acuerdo con los porcentajes de participación son los siguientes

Accionista	RUT	% Participación
Inversiones y Asesorías El Plomo Ltda.	76.069.302-2	67,8654%
Inmobiliaria San Francisco Ltda.	78.627.280-7	16,9598%
Juan Pablo Garcia Ainardi	10.974.400-k	5,0002%
Minera e Inversiones Hernán Levy y Cia. Ltda.	77.020.490-9	2,4794%
Asesorías El Lingue Limitada	77.854.910-7	1,8480%
Consultorías Asesorías e Inversiones Clawi SpA	76.082.534-4	1,8480%
Francisco Valenzuela Baltra	16.094.577-k	1,1355%
Inversiones La Providencia SpA	76.245.917-5	0,9271%
Inversiones y Rentas La Reina	76.010.741-7	0,9271%
Inversiones Bula Matari Ltda.	78.777.300-1	0,9266%
Ricardo Levy Guarda	10.284.887-k	0,0829%
Total		100,0000%

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad administra un fondo de inversión, cuyo nombre es Sensor Equity Trading Fondo de Inversión.

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile.

El controlador principal de Sensor Capital S.A Administradora General de Fondos es Inversiones y Asesorías El Plomo Ltda. RUT N° 76.069.302-2 que tiene como su principal Socio al señor Ricardo Levy Guarda RUT N°10.284.887-k.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por el directorio de la Sociedad con fecha 25 de marzo de 2020.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros son las siguientes:

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros, correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido formulados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), bajo la responsabilidad de la Administración.

En la preparación de los estados financieros la Sociedad Aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) , las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los estados financieros corresponden al estado de situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. El estado de resultados integrales por los periodos correspondientes entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los periodos correspondientes, entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de SENSOR CAPITAL S.A. Administradora General de Fondos ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

Conversión a Pesos Chilenos	31-12-2019	31-12-2018
Unidad de Fomento	\$ 28.309,94	\$27.565,79
Dólar estadounidense	\$748,74	\$694,77

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

(i) Normas e interpretaciones y sus modificaciones adoptadas anticipadamente por la Sociedad

La Sociedad ha efectuado aplicación anticipada de la NIIF 9 (2010) para todos los ejercicios presentados, referidos a los criterios de clasificación y valorización de Instrumentos Financieros.

Esta Norma requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro.

Como es exigido por NIIF 9, los instrumentos de deuda son medidos a costo amortizado si y solo si (i) el activo es mantenido dentro del modelo de negocios cuyo objeto es mantener los activos para obtener los flujos de caja contractuales y (ii) los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto adeudado. Si uno de los criterios no se cumple, los instrumentos de deuda son clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Al respecto, el modelo de negocios del Fondo, no persigue los objetivos para valorizar los instrumentos de deuda al costo amortizado, por lo tanto los valoriza a su valor justo.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas enmiendas, normas, mejoras e interpretaciones contables.

Estas normas, interpretaciones y enmiendas son de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019:
- NIIF 16 Arrendamientos: La adopción de esta norma se efectuó en forma anticipada, a contar del 1 de enero de 2018, la adopción de esta norma no tiene impacto en los estados financieros de la Sociedad.
 - CINIIF 23 Incertidumbres frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias: La aplicación de CINIIF 23 es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.
 - Otras modificaciones a las NIIF son: i) NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos; ii) NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa; iii) NIC 19 Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones y; iv) Ciclo de mejoras anuales a las normas NIIF 2015-2017 (modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23). La adopción de estas normas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.
- b) Las nuevas NIIF y las modificaciones a las existentes, cuya aplicación aún no es obligatoria y para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada, son las siguientes:

Nuevas Normas Contables		Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual Revisado	1 de enero 2020
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero 2022

Marco Conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entrará en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020. La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación

NIIF 17 “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros”, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 “Contratos de Seguro” emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación anticipada, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15. La Compañía se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma.

	Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de material	1 de enero 2020
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar
	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	1 de enero 2020

NIIF 3 “Definición de un negocio”

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en períodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF, continuación

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 “Presentación de Estados Financieros” y la IAS 8 “Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores”, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las enmiendas a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)” abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR.

La Sociedad no ha determinado aún el potencial impacto que tendrá la aplicación de estas modificaciones.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(f) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

(g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

(h) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9, la que fue aplicada anticipadamente. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido, son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 7).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

(k) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

(l) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(m) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable,
- Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

(o) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos y carteras administradas. Las comisiones por administración de los fondos se calculan en base al patrimonio diario, es decir, se calcula a Valor Razonable toda la cartera de inversiones del fondo y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo al reglamento interno vigente.

Los Fondos por los cuales la Administradora recibe una remuneración son:

Fondo	Porcentaje de remuneración
Sensor Equity Trading Fondo de Inversión	Serie Única 2,14% Anual IVA Incl Remuneración Variable de 23.8% IVA incl. del retorno por sobre 5% anual con High Water Mark

Las comisiones por la administración de carteras se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada cartera. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

(q) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Otros pasivos no financieros

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(s) Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

(t) Política de dividendos

De acuerdo con el Artículo N°79 de la Ley N°18.046, 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. Este pasivo se encuentra registrado en el rubro otras provisiones a corto plazo, y los movimientos del año se registran en el Estado de Cambios Patrimoniales.

(u) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Gestión de riesgo financiero

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N°1.869 de 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros, SENSOR CAPITAL S.A. Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el "Manual"). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de este, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

(a) Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por la Administradora.

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

La política de la Sociedad es administrar el riesgo precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene inversiones de derivados relacionados expuestos al riesgo de precio.

(ii) Riesgo de tasas de interés

(ii.1) Definición

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos en las tasas de interés. Riesgo no significativo para la administradora.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Gestión de riesgo financiero, continuación

(iii) Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en US\$ y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno.

Producto que la Sociedad limita las inversiones sólo a instrumentos locales, la Sociedad no se encuentra expuesta a riesgo cambiario.

Marco general de administración de riesgo, continuación

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no tiene contratos vigentes expuestos al riesgo de crédito.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no posee obligaciones significativas con terceros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(4) Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición de este rubro es la siguiente:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo		
Saldo en bancos y caja	4.586	30.643
Fondos mutuos renta fija	42.418	65.231
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>47.004</u>	<u>95.874</u>

(b) El detalle por tipo de moneda y fondos mutuos es el siguiente:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo		
Efectivo y equivalente al efectivo USD	382	2.019
Fondos mutuos renta fija	42.418	60.073
Efectivo y equivalente al efectivo CLP	4.204	33.782
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>47.004</u>	<u>95.874</u>

(5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) El detalle de este rubro es el siguiente:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Deudores por Ventas	123.129	11.052
Anticipo Proveedores	3.718	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>126.847</u>	<u>11.052</u>

(b) El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, es el siguiente:

Detalle por plazo de vencimiento	Saldos	
	a	a
	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Con vencimiento menor de 1 meses no securitizada	126.847	11.052
Con vencimiento entre 1 y tres meses	-	-
Con vencimiento mayor a tres meses	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	<u>126.847</u>	<u>11.052</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Otros activos financieros no corrientes

Dic 2019

	Cuotas	Valor Cuota USD	Inversión moneda USD	Tipo de Cambio	Inversión en M\$	Efectos Resultado 2019M\$
Sensor Equity Trading FI	3.652	142,255	519.515	748,74	388.982	94.964

Dic-2018

	Cuotas	Valor Cuota USD	Inversión moneda USD	Tipo de Cambio	Inversión en M \$	Efectos Resultado 2018 M\$
Sensor Equity Trading FI	2.913	111,024	323.413	694,77	224.698	8.017

(7) Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo neto de la cuenta equipos de oficina (notebook) asciende a M\$4.126 (M\$3.971 al 31 de diciembre de 2018). Tiene una depreciación del ejercicio 2019 por M\$977 (M\$1.018 en el periodo al 31 de diciembre de 2018)

Al 31 de diciembre de 2019 el monto bruto de la cuenta equipos de oficina (notebook) asciende a M\$8.439 (M\$7.307 al 31 de diciembre de 2018).

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$11.758 (M\$41.586 al 31 de diciembre de 2018). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2018 M\$	Movimiento del año M\$	Saldo 2019 M\$
Activo Fijo	40	26	66
Provisión vacaciones	1.162	305	1.467
Pérdida Tributaria	40.384	(30.159)	10.225
Total activo por impuestos diferidos	<u>41.586</u>	<u>(29.828)</u>	<u>11.758</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación

A continuación, se detalla la composición del resultado por impuestos:

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Gasto tributario corriente	-	-
Ajuste por diferencia provisión renta	-	-
Provisión y reverso diferencias temporarias	<u>(29.828)</u>	<u>9.077</u>
Saldo final	<u>(29.828)</u>	<u>9.077</u>

La Sociedad Sensor Capital SA Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2019 presenta una pérdida tributaria de M\$37.870 (M\$149.572 en 2018)

(b) Conciliación de la tasa efectiva

A diciembre 2019	Tasa de impuesto %	M\$
Utilidad antes de impuesto		203.397
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	27,00	54.917
Diferencias temporales y permanentes	<u>(12,34)</u>	<u>(25.089)</u>
Total conciliación	<u>14,66</u>	<u>29.828</u>
A diciembre 2018		
Utilidad antes de impuesto		(5.544)
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	27,00	0
Diferencias temporales y permanentes	<u>(0)</u>	<u>(9.077)</u>
Total conciliación	<u>(0)</u>	<u>9.077</u>

(9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Transacciones con entidades relacionadas

No hay transacciones con partes relacionadas

(b) Remuneraciones pagadas al personal clave

Durante el año 2019 las remuneraciones obtenidas por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General y Analistas de Inversiones, fueron de M\$ 93.979 (M\$ 70.366 para el mismo periodo 2018).

En forma adicional, en el ejercicio informado no se ha cancelado al directorio de la Sociedad.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(10) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

Nombre proveedor	País	Moneda origen	Vencimiento	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Remuneraciones Por Pagar	Chile	Pesos	31-12-2019	12.524	5.995
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20-01-2020	23.704	2.512
Leyes Sociales	Chile	Pesos	13-01-2020	1.263	1089
Otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	31-01-2020	6.435	3151
Totales				<u>43.926</u>	<u>12.747</u>

(11) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente;

Tipo de beneficio	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Provisión vacaciones	5.435	4.305
Total beneficios a los empleados	<u>5.435</u>	<u>4.305</u>

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada, las cuales se pagarán durante el primer trimestre del año siguiente al de su provisión.

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento del año	Vacaciones personal M\$	Total Total M\$
Saldo inicial	4.305	4.305
Uso del beneficio	-	-
Aumento del beneficio	1.130	1.130
Saldo final	<u>5.435</u>	<u>5.435</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(12) Compraventa Futuro de Moneda Extranjera

a) Pasivos financieros

Dic-2019

	Fecha de Contrato	Vencimiento de Contrato	Cantidad de Moneda Vendida en Miles	Tipo de Cambio Pactado	Monto de Compra en Miles	Valor de Mercado M\$ (Resultado 2019)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	29-11-2019	10-02-2020	\$ 80.656	806,56	US\$ 100	(5.500)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	11-11-2019	10-02-2020	US\$ 100	756,94	\$ 75.694	548
						(4.952)

Dic-2018

	Fecha de Contrato	Vencimiento de Contrato	Cantidad de Moneda Vendida en Miles	Tipo de Cambio Pactado	Monto de Compra en Miles	Valor de Mercado M\$ (Resultado 2019)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	17-10-2018	15-01-2019	US\$ 100	670,50	\$ 67.050	(2.325)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	08-11-2018	06-02-2019	US\$ 100	675,85	\$ 67.585	(1.784)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	09-11-2018	07-02-2019	US\$ 100	679,15	\$ 67.915	(1.455)
						(5.564)

El detalle de los pasivos financieros, se indica en el siguiente cuadro al 31 de diciembre de 2019:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Compra venta futura moneda extranjera	4.952	5.564
Cuentas por pagar a otras instituciones financieras (*)	-	3.730
Total Pasivo financiero	4.952	9.294

(*) Monto corresponde a BTG pactual

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(13) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$439.405 (M\$439.405 al 31 de diciembre de 2018).

(b) Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, el capital social autorizado está representado por 176.134 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	Acciones
Inversiones y Asesorías El Plomo Ltda.	119.534
Ricardo Levy Guarda	146
Inmobiliaria San Francisco Ltda.	29.872
Consultorías Asesorías e Inversiones Clawi SpA	3.255
Minería e Inversiones Hernán Levy y cia Ltda.	4.367
Inversiones y Rentas La Reina	1.633
Inversiones La Providencia SpA	1.633
Juan Pablo García Ainardi	8.807
Inversiones Bula Matari Ltda.	1.632
Asesorías El Lingue Ltda.	3.255
Francisco Valenzuela Baltra	<u>2.000</u>
Total, acciones	<u>176.134</u>

	Número de acciones
Acciones autorizadas	239.210
Acciones emitidas y pagadas totalmente	176.134
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	63.076

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final del ejercicio se presenta a continuación:

	Número de acciones	
	Dic-2019	Dic-2018
Acciones en circulación 1 de enero	176.134	176.134
Movimientos del ejercicio	-	-
Acciones en circulación al final del periodo	176.134	176.134

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(13) Patrimonio, continuación

(b) Acciones, continuación

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.

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$32.928 (M\$(88.570) al 31 de diciembre de 2018).

	Dic-2019	Dic-2018
	M\$	M\$
Resultado acumulado	(88.570)	(92.103)
Dividendos	(52.071)	-
Resultado del Ejercicio	173.569	3.533
Saldo final	<u>32.928</u>	<u>(88.570)</u>

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

	Dic-2019	Dic-2018
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	<u>52.071</u>	<u>-</u>
Total Dividendos	<u>52.071</u>	<u>-</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(13) Patrimonio, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la Ley y/o normativa vigente.
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los Artículos Nos.12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los Artículos Nos. 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2019 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 16.684,38

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	472.333
Cuenta corriente empresa relacionada	-
Patrimonio depurado M\$	472.333
Patrimonio depurado en UF	16.684,38

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 16 "Contingencias y Juicios".

(f) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(13) Patrimonio, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	173.569	3.533
Promedio ponderado de número de acciones, básico	176.134	176.134
Utilidad básica por acción	0,99	0,02

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Sociedad.

(14) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Comisión por Administración	290.791	101.484
Total	<u>290.791</u>	<u>101.484</u>

(b) Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Intereses ganados	1.441	2.612
Ingresos financieros	94.964	8.016
Total	<u>96.505</u>	<u>10.628</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(15) Costos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos financieros se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Menor Valor en Forward	29.044	11.656
Total	<u>29.044</u>	<u>11.656</u>

(16) Gastos Segmento Administración de Fondos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	Dic-2019 M\$	Dic-2018 M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	93.979	70.366
Gastos de publicidad y marketing	-	-
Asesorías	19.014	22.968
Otros gastos de administración	42.093	13.115
Total	<u>155.086</u>	<u>106.449</u>

(17) Contingencias y juicios

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento.

La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control, que dicha variable se esté cumpliendo, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones.

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo era equivalente a 376.677 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

	MUSD	MUF
Aportes	12.318	326
Resultados acumulados	123	3
Resultados del ejercicio	2.542	67
Dividendos provisorios	(722)	(19)
Total patrimonio neto	14.261	377

Asimismo, la Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo. Dicha garantía deberá constituirse a más tardar el mismo día en que se deposite el reglamento interno del fondo, y ser mantenida hasta la total extinción de éste. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o pólizas de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(17) Contingencias y juicios (Continuación)

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el Mercado Financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión.

Al 31 de diciembre de 2019, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A., son los siguientes:

Fondo	Vigencia póliza	Capital asegurado UF	N° Póliza vigente
Sensor Equity Trading FI	01.01.19 – 10.01.20	10.000	P3012019097494

(18) Medio ambiente

SENSOR CAPITAL S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

(19) Sanciones

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(20) Hechos posteriores

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A, con vigencia de un año a partir del día 1 de enero de 2020 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2021.

El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 1 de enero de 2020 es el siguiente:

Fondo	Vigencia póliza	Capital asegurado UF	N° Póliza vigente
Sensor Equity Trading FI	01.01.20 – 10.01.21	10.000	P3012019097494

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, a juicio de la Administradora, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de estos.