

SENSOR CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	5
ESTADO INTERMEDIO 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	29
NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	30
NOTA 16 – CONTINGENCIA	30
NOTA 17 – MEDIO AMBIENTE	30
NOTA 18 – SANCIONES	30
NOTA 19 – HECHOS POSTERIORES	31

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado Intermedio de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

		sept-19	dic-18
Activos	Nota	M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	74.264	95.874
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	17.032	11.052
Otros activos financieros corrientes		-	-
Total activos corrientes		<u>91.296</u>	<u>106.926</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	6	359.921	224.698
Propiedades, planta y equipo	7	4.389	3.971
Activos por impuestos diferidos	8.a	26.642	41.586
Total activos no corrientes		<u>390.952</u>	<u>270.255</u>
Total de activos		<u>482.248</u>	<u>377.181</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	11.475	12.747
Provisiones por beneficios a los empleados	11	5.108	4.305
Otros pasivos financieros, corrientes	12	7.090	9.294
Total pasivos corrientes		<u>23.673</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>23.673</u>	<u>26.346</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	13.a	439.405	439.405
Ganancias acumuladas	13.c	19.170	(88.570)
Total patrimonio		<u>458.575</u>	<u>350.835</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>482.248</u>	<u>377.181</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado Intermedio de Resultados por función e Integrales
Por los períodos de nueve y tres meses comprendidos entre el 01 de enero de 2019 y 30 de septiembre de 2019 y
30 de septiembre de 2018 (no auditados)

	Nota	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
		01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
		30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:					
Comisión fija administración de carteras	14.a	173.685	73.886	37.102	27.783
Ganancia bruta		<u>173.685</u>	<u>73.886</u>	<u>37.102</u>	<u>27.783</u>
Costos de distribución:					
Gastos de administración	15	(98.011)	(82.836)	(37.478)	(31.226)
Otras (pérdidas)/ganancias	12	-	-	-	-
Ingreso/(gastos) financieros	14.b	(18.940)	3.046	(21.604)	3.444
Diferencia de cambio		47	(18)	42	791
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	6	65.903	7.817	31.269	-7.124
Ganancia antes de impuesto		<u>122.684</u>	<u>1.895</u>	<u>9.331</u>	<u>(6.332)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	8.b	(14.944)	5.957	6.542	693
Ganancia del ejercicio		<u>107.740</u>	<u>7.852</u>	<u>15.873</u>	<u>(5.639)</u>
Estado de resultados integrales:					
Ganancia del ejercicio		<u>107.740</u>	<u>7.852</u>	<u>15.873</u>	<u>(5.639)</u>
Resultado integral total		<u>107.740</u>	<u>7.852</u>	<u>15.873</u>	<u>(5.639)</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>107.740</u>	<u>7.852</u>	<u>15.873</u>	<u>(5.639)</u>
Resultado integral total		<u>107.740</u>	<u>7.852</u>	<u>15.873</u>	<u>(5.639)</u>
Ganancia por acción:					
Ganancia básica y diluida por acción		0,61	0,04	0,09	(0,03)

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
al 30 de septiembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2018 (no auditado)

Al 30 de septiembre de 2019	Capital emitido	Capital por enterar	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	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)	-	-	-	107.740	107.740	-	107.740
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	439.405	-	-	19.170	458.575	-	458.575

Al 30 de septiembre de 2018	Capital emitido	Capital por enterar	Otras reservas varias	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	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)	-	-	-	7.852	7.852	-	7.852
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	439.405	-	-	(84.251)	355.154	-	355.154

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estado Intermedio de Flujos de Efectivo, Método Directo
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 (no auditado)

	01-01-2019	01-01-2018
	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de la operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	202.696	105.038
Pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios	(48.672)	(30.508)
Pagos efectuados a Trabajadores	(50.574)	(52.306)
Pagos de Impuestos	(31.160)	(16.752)
Dividendos Recibidos	-	5.266
Otros pagos por actividades de la operación	(2.917)	(1.437)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación	<u>69.373</u>	<u>9.301</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(69.320)	(221.947)
Ventas de inversiones		
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	(22.410)	
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(22.410)</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes de efectos de cambios	(22.357)	(212.646)
Efectos en la variación de la tasa de cambio	747	128
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo después del efectos de cambios	(21.610)	(212.518)
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>74.264</u>	<u>82.486</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 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 García 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%

Al 30 de septiembre 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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 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 30 de septiembre 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.

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los estados financieros corresponden al estado de situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. El estado de resultados integrales por los periodos correspondientes entre el 01 de enero y al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y los trimestres correspondidos entre el 01 de julio de 2019 y al 30 de septiembre 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 al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre 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	30-09-2019 \$	31-12-2018 \$	30-09-2018 \$
Unidad de Fomento	28.050,4	27.565,79	27.359,27
Dólar estadounidense	728,21	694,77	660,42

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables

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

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

(ii) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017.

Las mejoras y enmiendas a las NIFF, IAS o normas de IFRS; así como las interpretaciones, que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros estas normas se encuentran vigentes y no tienen impacto significativo en los estados financieros

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

(iii) Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: <i>Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: <i>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y valorización de instrumentos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

La Administración de la sociedad ha evaluado el impacto de esta norma, y no espera que esta tenga un impacto material en la valorización de los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados así como en los estados financieros de la sociedad por cuanto dichos instrumentos se valorizan a valor razonable y los requerimientos de deterioro no aplican a tales instrumentos.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad. Lo Anteriormente señalado no genera impactos al Fondo dado que éste reconoce ingresos por los resultados a valor justo e intereses por sus instrumentos financieros a valor razonable mantenidos en cartera, situación que queda fuera del alcance de la NIIF 15.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia, aun cuando se permite su adopción anticipada. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente. La Administración estima que estas normas, interpretaciones y enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros futuros.

(g) 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.

(h) 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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) 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 IFRS 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.

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley 20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado.

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).

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

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.

(i) Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2017 alcanza un 25,5%, y para los años sucesivos, es decir, a partir del año comercial 2018, será de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2017 y para los años sucesivos será de un 27%.

(ii) Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014 - 2018

Según se ha señalado, el sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han ido entrando en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del presente año las sociedades anónimas y las sociedades cuyos socios son personas jurídicas, deben determinar sus impuestos en base al "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y finalmente un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Régimen Parcialmente Integrado.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(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
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

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

(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 al 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
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 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 del mismo, 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 30 de septiembre 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.

(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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(3) Gestión de riesgo financiero, continuación

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2019, la Sociedad no posee obligaciones significativas con terceros.

(4) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	a septiembre 2019 M\$	a diciembre 2018 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo		
Saldo en bancos y caja	21.044	30.643
Fondos mutuos renta fija	53.220	65.231
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>74.264</u>	<u>95.874</u>

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

	a septiembre 2019 M\$	a diciembre 2018 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo		
Efectivo y equivalente al efectivo USD	371	2.019
Fondos mutuos renta fija	53.220	60.073
Efectivo y equivalente al efectivo CLP	20.673	33.782
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>74.264</u>	<u>95.874</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	a septiembre 2019 M\$	a diciembre 2018 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Deudores por Ventas	15.352	11.052
Anticipo Proveedores	1.680	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>17.032</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 septiembre 2019 M\$	a diciembre 2018 M\$
	Con vencimiento menor de 1 meses no securitizada	15.352
Con vencimiento entre 1 y tres meses	-	-
Con vencimiento mayor a tres meses	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	<u>15.352</u>	<u>11.052</u>

(6) Inversión en Cuotas Sensor Equity Trading FI

Saldo al 30 de septiembre de 2019 en Miles de \$

	Cuotas	Valor Cuota USD	Inversión moneda USD	Tipo de Cambio	Inversión en Miles de \$	Efectos Resultado 2019
Sensor Equity Trading FI	3.652	135,338	494.254	728,21	359.921	65.903

Saldo al 31 de diciembre de 2018 en Miles de \$

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

(7) Propiedad Planta y Equipo

Al 30 de septiembre de 2019 el saldo neto de la cuenta equipos de oficina (notebook) asciende a M\$4.389 (M\$3.971 al 31 de diciembre de 2018). Tiene una depreciación del ejercicio 2019 por M\$713 (M\$1.018 en el periodo al 31 de diciembre de 2018)

Al 30 de septiembre 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).

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$26.642 (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	17	57
Provisión vacaciones	1.162	217	1.379
Pérdida Tributaria	40.384	(15.178)	25.206
Total activo por impuestos diferidos	<u>41.586</u>	<u>(14.944)</u>	<u>26.642</u>

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	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\$
Gasto tributario corriente	-	-		
Ajuste por diferencia provisión renta	-	-		
Originación y reverso diferencias temporarias	<u>(14.944)</u>	<u>5.957</u>	<u>6.542</u>	<u>693</u>
Saldo final	<u>(14.944)</u>	<u>5.957</u>	<u>6.542</u>	<u>693</u>

La Sociedad Sensor Capital SA Administradora General de Fondos al 30 de septiembre de 2019 presenta una pérdida tributaria de M\$93.357.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

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

(b) Conciliación de la tasa efectiva

A septiembre 2019	Tasa de impuesto	M\$
	%	
Utilidad antes de impuesto		122.684
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	27,00	33.125
Diferencias temporales y permanentes	<u>(14,82)</u>	<u>(18.181)</u>
Total conciliación	<u>12,18</u>	<u>14.944</u>
A septiembre 2018		
Utilidad antes de impuesto		1.895
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	27,00	512
Diferencias temporales y permanentes	<u>(341,35)</u>	<u>(6.469)</u>
Total conciliación	<u>(314,35)</u>	<u>(5.957)</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(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\$ 52.804 (M\$ 53.646 para el mismo periodo 2018).

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

(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	a septiembre 2019 M\$	a septiembre 2018 M\$
Remuneraciones Por Pagar	Chile	Pesos	30-09-2019	5.029	8
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20-10-2019	2.771	1.911
Leyes Sociales	Chile	Pesos	13-10-2019	1.138	1166
Otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	31-10-2019	2.537	544
Totales				<u>11.475</u>	<u>3.629</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(11) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente;

Tipo de beneficio	a	a
	septiembre 2019	septiembre 2018
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.108	5.310
Total beneficios a los empleados	5.108	5.310

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	Total
	personal	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial	4.305	4.305
Uso del beneficio	-	-
Aumento del beneficio	803	803
Saldo final	5.108	5.108

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(12) Compraventa Futuro de Moneda Extranjera

a) Pasivos financieros

Saldo al 30 de septiembre de 2019 en Miles de \$

	Fecha de Contrato	Vencimiento de Contrato	Cantidad de Moneda Vendida USD	Tipo de Cambio Pactado	Monto de Compra M\$	Valor de Mercado M\$ (Resultado 2019)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	06-08-2019	04-11-2019	100.000	714,66	71.466	-1.340
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	23-07-2019	21-10-2019	100.000	691,05	69.105	-3.725
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	07-08-2019	05-11-2019	100.000	718,20	71.820	-985
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	12-08-2019	11-11-2019	100.000	717,53	71.753	-1.040
						-7.090

Saldo al 31 de diciembre de 2018 en Miles de \$

	Fecha de Contrato	Vencimiento de Contrato	Cantidad de Moneda Vendida USD	Tipo de Cambio Pactado	Monto de Compra M\$	Valor de Mercado M\$ (Resultado 2019)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	17-10-2018	15-01-2019	100.000	670,50	67.050	-2.325
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	08-11-2018	06-02-2019	100.000	675,85	67.585	-1.784
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera	09-11-2018	07-02-2019	100.000	679,15	67.915	-1.454
						-5.563

El detalle de los pasivos financieros, se indica en el siguiente cuadro al 30 de septiembre de 2019:

	a septiembre 2019 M\$	a diciembre 2018 M\$
Compra venta futura moneda extranjera	7.090	5.564
Cuentas por pagar a otras instituciones financieras (*)	0	3.730
Total Pasivo financiero	7.090	9.294

(*) Monto corresponde a BTG pactual

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(13) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 Hernan 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	
	2019	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
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 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 30 de septiembre de 2019 ascienden a M\$19.170 (-M\$88.570 al 31 de diciembre de 2018).

	a septiembre 2019 M\$	a diciembre 2018 M\$
Resultado acumulado	-88.570	-92.103
Resultado del Ejercicio	107.740	3.533
Saldo final	<u>19.170</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 como es el caso de Sensor Capital SA Administradora General de Fondos, por lo tanto, no hay distribución de dividendos.

(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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(13) Patrimonio, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

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 30 de septiembre de 2019 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 16.348,28

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	458.575
Cuenta corriente empresa relacionada	-
Patrimonio depurado M\$	458.575
Patrimonio depurado en UF	16.348,28

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.

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	107.740	7.852	15.873	(5.639)
Promedio ponderado de número de acciones, básico	176.134	176.134	176.134	176.134
Utilidad básica por acción	0,61	0,04	0,09	(0,03)

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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(14) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo de Inversión Privado Sensor Equity Trading	173.685	73.886	37.102	27.783
Total	<u>173.685</u>	<u>73.886</u>	<u>37.102</u>	<u>27.783</u>

(b) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros	1.267	3046	(997)	1099
Otras ganancias	-	-	-	-
	<u>1.267</u>	<u>3046</u>	<u>(997)</u>	<u>1099</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

(15) Gastos Segmento Administración de Fondos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	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\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	52.804	53.646	19.351	19.318
Gastos de publicidad y marketing	-	-	-	-
Asesorías	13.456	18.539	3.799	5.380
Otros gastos de administración	31.751	10651	14.328	6.528
	<u>98.011</u>	<u>82.836</u>	<u>37.478</u>	<u>31.226</u>

(16) 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 30 de septiembre de 2019, el patrimonio del Fondo era equivalente a 317.677 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

	MUSD	MUF
Aportes	10.216	265
Resultados acumulados	123	3
Resultados del ejercicio	1.897	50
Total patrimonio neto	12.236	318

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

(16) 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 30 de septiembre 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

(17) 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.

(18) Sanciones

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

(19) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2019 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 los mismos.