

SENSOR CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por el período de seis meses y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019

(Con el informe de Revisión de los Auditores Independientes)



Kreston Macro Consultores Auditores SpA
Román Díaz 205, Of 701,
Providencia
Santiago CP 750 0618
Chile
T: +56 (2) 29639100
www.krestonmca.cl
repcion@krestonmca.cl

INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**Señores
Accionistas y Directores de
Sensor Capital S.A. Administradora General de Fondos**

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Sensor Capital S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden: el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2020; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en el alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Norma de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 25 de marzo de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 de Sensor Capital S.A. Administradora General de Fondos en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, que se presentan en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Waldo Morales J.', written over a horizontal line.

Waldo Morales J.

Kreston Macro Consultores Auditores SpA

Santiago, 04 de septiembre de 2020

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios
de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN E INTEGRALES	4
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	5
ESTADOS INTERMEDIOS 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	19
NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	21
NOTA 5 – DEUDORES COMERCIALES	21
NOTA 6 – INVERSIÓN EN CUOTAS FIP SENSOR EQUITY TRADING	22
NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	22
NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA	22
NOTA 9 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	23
NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24
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 – COSTOS FINANCIEROS	30
NOTA 16 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	30
NOTA 17 – MAYOR / MENOR VALOR EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN	30
NOTA 18 – CONTINGENCIA	31
NOTA 19 – MEDIO AMBIENTE	31
NOTA 20 – SANCIONES	32
NOTA 21 – 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

Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

		30-06-2020	31-12-2019
Activos	Nota	M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	68.488	47.004
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>23.948</u>	<u>126.847</u>
Total activos corrientes		<u>92.436</u>	<u>173.851</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	6	464.606	388.982
Propiedades, planta y equipo	7	3.599	4.126
Activos por impuestos diferidos	8.a	<u>3.304</u>	<u>11.758</u>
Total activos no corrientes		<u>471.509</u>	<u>404.866</u>
Total de activos		<u><u>563.945</u></u>	<u><u>578.717</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros, corrientes	12	-	4.952
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	10.237	43.926
Provisiones por beneficios a los empleados	11	6.736	5.435
Otras Provisiones	13	-	52.071
Total pasivos corrientes		<u>16.973</u>	<u>106.384</u>
Pasivos No corrientes:			
Otros pasivos financieros, no corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total de pasivos		<u>16.973</u>	<u>106.384</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	13.a	439.405	439.405
Ganancias acumuladas	13.c	<u>107.567</u>	<u>32.928</u>
Total patrimonio		<u>546.972</u>	<u>472.333</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>563.945</u></u>	<u><u>578.717</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Intermedios de Resultados por función e Integrales
Por el período de seis meses comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)

		01-01-2020	01-01-2019	01-04-2020	01-04-2019
	Nota	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2020	30-06-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:					
Comisión fija administración de carteras	14.a	<u>90.831</u>	<u>136.583</u>	<u>43.360</u>	<u>35.042</u>
Ganancia bruta		<u>90.831</u>	<u>136.583</u>	<u>43.360</u>	<u>35.042</u>
Costos de distribución:					
Gastos de administración	15	(62.594)	(60.533)	(40.976)	(30.409)
Ingresos financieros	14.b	1.147	2.664	1.016	1.380
Costos financieros		(10)	-	-	-
Diferencia de cambio		3.123	5	754	100
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	6	<u>(1.475)</u>	<u>34.634</u>	<u>147.110</u>	<u>(3.999)</u>
Ganancia antes de impuesto		<u>31.022</u>	<u>113.353</u>	<u>151.264</u>	<u>2.114</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	8.b	<u>(8.454)</u>	<u>(21.486)</u>	<u>(841)</u>	<u>(1.883)</u>
Ganancia del ejercicio		<u>22.568</u>	<u>91.867</u>	<u>150.423</u>	<u>231</u>
Estado de resultados integrales:					
Ganancia del ejercicio		<u>22.568</u>	<u>91.867</u>	<u>150.423</u>	<u>231</u>
Resultado integral total		<u>22.568</u>	<u>91.867</u>	<u>150.423</u>	<u>231</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>22.568</u>	<u>91.867</u>	<u>150.423</u>	<u>231</u>
Resultado integral total		<u>22.568</u>	<u>91.867</u>	<u>150.423</u>	<u>231</u>
Ganancia por acción:					
Ganancia básica y diluida por acción		0,1281	0,5216	0,85	0,00

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019 (no auditados)

Al 30 de junio de 2020	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 2020	439.405	-	-	32.928	472.333	-	472.333
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	22.568	22.568	-	22.568
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	52.071	52.071	-	52.071
Saldo final al 30 de junio de 2020	439.405	-	-	107.567	546.972	-	546.972

Al 30 de junio 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)	-	-	-	91.867	91.867	-	91.867
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2019	439.405	-	-	3.297	442.702	-	442.702

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo, Método Directo

Por el período de seis meses comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019 (no auditados)

	30-06-2020	30-06-2019
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de la operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	213.567	160.346
Pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios	(27.327)	(33.178)
Pagos efectuados a Trabajadores	(44.576)	(33.855)
Pagos de Impuestos	(38.956)	(25.042)
Dividendos Recibidos	-	-
Otros pagos por actividades de la operación	(663)	(1.898)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación	<u>102.045</u>	<u>66.373</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(99.748)	(69.320)
Otras entradas (salidas) de efectivo	22.566	-
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión	<u>(77.182)</u>	<u>(69.320)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de entidades relacionadas		
Intereses pagados	(4.962)	(11.446)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(4.962)</u>	<u>(11.446)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes de efectos de cambios	19.901	(14.393)
Efectos en la variación de la tasa de cambio	1.583	581
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo después del efectos de cambios	21.484	(13.812)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	47.004	95.874
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (ver Nota 4)	<u>68.488</u>	<u>82.062</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 Ltda.	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 30 de junio de 2020 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 30 de junio de 2020 han sido aprobados por el directorio de la Sociedad con fecha 04 de septiembre de 2020.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019. El estado de resultados integrales por los periodos correspondientes entre el 01 de enero y al 30 de junio de 2020 y 2019, los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los periodos correspondientes, entre el 01 de enero y 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2020.

(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	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2019
Unidad de Fomento	\$28.696,42	\$28.309,94	\$27.903,30
Dólar estadounidense	\$821,23	\$748,74	\$679,15

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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

- a) Las siguientes nuevas normas y enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

Nuevas Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual, <i>Marco Conceptual (revisado)</i>	1 de enero de 2020
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 y NIC 8, <i>Definición de material</i>	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7. <i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i>	1 de enero de 2020
NIIF 3, <i>Definición de un negocio</i>	1 de enero de 2020
NIIF 16, <i>Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19</i>	1 de enero de 2020

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

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 y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

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

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 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 9, NIC 39 y NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

NIIF 3, Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 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 periodos 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.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma NIIF 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de NIIF 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionada con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo NIIF 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, continuación

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguro</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes</i>	1 de enero de 2022
NIIF 3, <i>Referencia al Marco Conceptual</i>	1 de enero de 2022
NIC 16, <i>Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto</i>	1 de enero de 2022
NIC 37, <i>Contratos onerosos- costo de cumplimiento de un contrato</i>	1 de enero de 2022
NIIF 10 y NIC 28, <i>Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</i>	Por determinar

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. 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.

NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual, continuación

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

NIC 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato, continuación

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, NIC 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e 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.

La administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que su futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados.

(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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 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.

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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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.

(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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(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.

(r) Otros pasivos no financieros

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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 30 de junio de 2020, la Sociedad no 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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(3) Gestión de riesgo financiero, 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 junio de 2020, 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 junio de 2020, la Sociedad no posee obligaciones significativas con terceros.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(4) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Efectivo y equivalente al efectivo	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo en bancos y caja	9.885	4.586
Fondos mutuos renta fija	58.603	42.418
Total efectivo y equivalente al efectivo	68.488	47.004

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

Efectivo y equivalente al efectivo	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo USD	2.374	382
Fondos mutuos renta fija	58.603	42.418
Efectivo y equivalente al efectivo CLP	7.511	4.204
Total efectivo y equivalente al efectivo	68.488	47.004

(5) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Deudores por Ventas	19.932	123.129
Anticipo Proveedores	3.354	3.718
Deudores Varios	662	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23.948	126.847

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

Detalle por plazo de vencimiento	30-06-2020 M\$	Saldos 31-12-2019 M\$
Con vencimiento menor de 1 meses no securitizada	23.948	126.847
Con vencimiento entre 1 y tres meses	-	-
Con vencimiento mayor a tres meses	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	23.948	126.847

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(6) Otros activos financieros no corrientes

Saldo al 30 de junio de 2020 en Miles de \$

	Cuotas	Valor Cuota USD	Inversión moneda USD	Tipo de Cambio	Inversión en Miles de \$	Efectos Resultado 2020
FIP Sensor Equity Trading	4.592	123,202	565.744	821,23	464.606	(1.475)

Saldo al 31 de diciembre de 2019 en Miles de \$

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

(7) Propiedad Planta y Equipo

Al 30 de junio de 2020 el saldo neto de la cuenta equipos de oficina (notebook) asciende a M\$3.599 (M\$4.126 al 31 de diciembre de 2019). Tiene una depreciación del ejercicio 2020 por M\$527 (M\$977 en el periodo al 31 de diciembre de 2019)

Al 30 de junio de 2020 el monto bruto de la cuenta equipos de oficina (notebook) asciende a M\$8.439 (M\$8.439 al 31 de diciembre de 2019).

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2020 el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$3.304 (M\$11.758 al 31 de diciembre de 2019). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo al 31-12-2019 M\$	Movimiento del año M\$	Saldo al 31-06-2020 M\$
Activo Fijo	66	12	78
Provisión vacaciones	1.467	352	1.819
Pérdida Tributaria	10.225	(8.818)	1.407
Total activo por impuestos diferidos	<u>11.758</u>	<u>(8.454)</u>	<u>3.304</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gasto tributario corriente	-	-
Ajuste por diferencia provisión renta	-	-
Provisión y reverso diferencias temporarias	<u>(8.454)</u>	<u>(29.828)</u>
Saldo final	<u><u>(8.454)</u></u>	<u><u>(29.828)</u></u>

La Sociedad Sensor Capital SA Administradora General de Fondos al 30 de junio de 2020 presenta una pérdida tributaria de M\$5.211 (M\$37.870 en 2019)

(b) Conciliación de la tasa efectiva

A junio 2020	Tasa de impuesto %	M\$
Utilidad antes de impuesto		31.022
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(8.376)
Diferencias temporales y permanentes	<u>(0,25)</u>	<u>(78)</u>
Total conciliación	<u><u>(27,25)</u></u>	<u><u>(8.454)</u></u>
A diciembre 2019		
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><u>(14,66)</u></u>	<u><u>(29.828)</u></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

Al 30 de junio de 2020 las remuneraciones obtenidas por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General y Analistas de Inversiones, fueron de M\$ 40.908 (M\$ 33.453 para el mismo periodo 2019).

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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remuneraciones Por Pagar	Chile	Pesos	30-06-2020	5.454	12.524
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20-07-2020	2.916	23.704
Leyes Sociales	Chile	Pesos	13-07-2020	1.265	1.263
Otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	30-07-2020	602	6.435
Totales				<u>10.237</u>	<u>43.926</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	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión vacaciones	<u>6.736</u>	<u>5.435</u>
Total beneficios a los empleados	<u>6.736</u>	<u>5.435</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	5.435	5.435
Uso del beneficio	-	-
Aumento del beneficio	1.301	1.301
Saldo final	<u>6.736</u>	<u>6.736</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(12) Compraventa Futuro de Moneda Extranjera

a) Pasivos financieros

Saldo al 30 de junio de 2020 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 2020)
Compraventa Futuro de Moneda Extranjera						-

Saldo al 31 de diciembre de 2019 en Miles de \$

	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)

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

	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Compra venta futura moneda extranjera	-	4.952
Cuentas por pagar a otras instituciones financieras (*)	-	-
Total Pasivo financiero	-	4.952

(*) Monto corresponde a BTG pactual

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(13) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2020 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$439.405 (M\$439.405 al 31 de diciembre de 2019).

(b) Acciones

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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
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 Ltda.	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	2.000
Ricardo Levy Guarda	<u>146</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	
	30-06-2020	31-12-2019
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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 junio de 2020 ascienden a M\$107.567 (M\$32.928 al 31 de diciembre de 2019).

	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Resultado acumulado	32.928	(88.570)
Resultado del Ejercicio	22.568	173.569
Reversa Dividendos	52.071	(52.071)
Saldo final	<u>107.567</u>	<u>32.928</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, se reversó provisión que se realizó en el período 2019.

	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	<u>-</u>	<u>52.071</u>
Total Dividendos	<u>-</u>	<u>52.071</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(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 con 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 30 de junio de 2020 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 19.060,64

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	546.972
Cuenta corriente empresa relacionada	-
Patrimonio depurado M\$	546.972
Patrimonio depurado en UF	19.060,64

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 Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(13) Patrimonio, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	30-06-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	22.568	173.569
Promedio ponderado de número de acciones, básico	176.134	176.134
Utilidad básica por acción	0,13	0,99

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 30 de junio de 2020 y 2019, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Comisión por Administración	90.831	136.583	43.360	35.042
Total	<u>90.831</u>	<u>136.583</u>	<u>43.360</u>	<u>35.042</u>

(b) Ingresos financieros

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Ingresos financieros	1.147	2.664	1.016	1.380
Otras ganancias	3.123	5	754	100
	<u>4.270</u>	<u>2.669</u>	<u>1.770</u>	<u>1.480</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(15) Costos Financieros

Al 30 de junio de 2020 y 2019, los costos financieros se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Costos Financieros	(10)	-	-	-
Total	<u>(10)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(16) Gastos Segmento Administración de Fondos

Al 30 de junio de 2020 y 2019, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	40.908	33.453	21.217	16.839
Asesorías	3.059	11.622	2.410	7.721
Otros gastos de administración	18.627	15.458	17.349	5.849
	<u>62.594</u>	<u>60.533</u>	<u>40.976</u>	<u>30.409</u>

(17) Mayor / Menor valor en Cuotas de Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el mayor / menor valor en cuotas de Fondos de Inversión se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	Para los períodos comprendidos entre		Por los trimestres comprendidos entre	
	01-01-2020 30-06-2020 M\$	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2020 30-06-2020 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$
Mayor / Menor Valor en Fondos de Inversión	(1.475)	34.634	147.110	(3.999)
Total	<u>(1.475)</u>	<u>34.634</u>	<u>147.110</u>	<u>(3.999)</u>

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(18) 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 junio de 2020, el patrimonio del Fondo era equivalente a 268.131 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

	MUSD	MUF
Aportes	10.216	249
Resultados acumulados	123	3
Resultados del ejercicio	1.641	40
Total patrimonio neto	11.980	292

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.

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 junio de 2020, 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	01.01.20 – 10.01.21	10.000	P3012019097494

(19) 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.

SENSOR CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(20) Sanciones

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(21) Hechos posteriores

Entre el 30 de junio 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.