

# ALTIS

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

*Santiago, Chile*  
*Por el periodo terminado al 30 de junio de 2017 y al 31 de*  
*diciembre de 2016*

**CONTENIDO**

Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo Indirecto  
Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.  
UF: Cifras expresadas en Unidades de Fomento.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

## Índice

|  |    |
|--|----|
| Estado de Situación Financiera .....                           | 4  |
| Estado de Resultados Integrales .....                          | 5  |
| Estado de Cambios en el Patrimonio .....                       | 6  |
| Estado de Flujos de Efectivo .....                             | 7  |
| Notas a los Estados Financieros .....                          | 8  |
| Nota 1.- Información General.....                              | 8  |
| Nota 2.- Resumen de las principales políticas contables.....   | 8  |
| 2.1.- Bases de preparación.....                                | 8  |
| 2.2.- Nuevos pronunciamientos contables.....                   | 11 |
| 2.3.- Efectivo y efectivo equivalente .....                    | 13 |
| 2.4.- Instrumentos Financieros .....                           | 13 |
| 2.5.- Deterioro del Valor.....                                 | 15 |
| 2.6.- Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....          | 16 |
| 2.7.- Provisiones y otros pasivos contingentes .....           | 17 |
| 2.8.- Capital social.....                                      | 17 |
| 2.9.- Reconocimiento de Ingresos .....                         | 17 |
| 2.10.- Ganancia por acción.....                                | 18 |
| 2.11.- Política de dividendos .....                            | 18 |
| 2.12.- Reconocimiento de gastos.....                           | 18 |
| Nota 3.- Gestión de riesgo financiero.....                     | 19 |
| Nota 4.- Efectivo y equivalentes al efectivo.....              | 21 |
| Nota 5.- Otros activos financieros .....                       | 21 |
| Nota 6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ..... | 22 |
| Nota 7.- Otros activos no financieros .....                    | 22 |
| Nota 8.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta .....       | 22 |
| 8.1.- Pasivos por impuestos corrientes .....                   | 23 |
| 8.2.- Impuestos diferidos .....                                | 23 |
| 8.3.- Gasto por impuesto a las ganancias .....                 | 23 |
| 8.4.- Conciliación tasa efectiva.....                          | 24 |
| Nota 9.- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....   | 24 |
| Nota 10.- Otros Pasivos no Financieros .....                   | 25 |
| Nota 11.- Cuenta por pagar entidades relacionadas .....        | 25 |
| Nota 12.- Otras provisiones.....                               | 26 |
| Nota 13.- Patrimonio .....                                     | 27 |
| 13.1.- Capital suscrito y pagado .....                         | 27 |
| 13.2.- Acciones.....   | 27 |
| 13.3.- Resultados acumulados .....                             | 28 |
| 13.4.- Gestión de riesgo de capital .....                      | 28 |
| 13.5.- Ganancia por Acción.....                                | 29 |
| 13.6.- Dividendos .....  | 29 |
| Nota 14.-Ingresos de actividades ordinarias.....               | 30 |
| Nota 15.-Gastos de administración.....                         | 30 |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

## Índice

|   |    |
|---|----|
| Nota 16.- Ingresos financieros.....                             | 30 |
| Nota 17.- Costos financieros .....                              | 30 |
| Nota 18.- Otras ganancias.....                                  | 31 |
| Nota 19.- Resultado por unidades de reajustes.....              | 31 |
| Nota 20.- Valor razonable de activos y pasivos financieros..... | 32 |
| Nota 21.- Contingencias y juicios .....                         | 32 |
| Nota 22.- Medio ambiente .....                                  | 33 |
| Nota 23.- Sanciones.....  | 33 |
| Nota 24.- Hechos posteriores .....                              | 33 |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Estado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

| <b>ACTIVOS</b>                                  | <b>Notas</b> | <b>30-06-2017</b> | <b>31-12-2016</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
|   |              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| <b>Activos Corrientes</b>                       |              |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | (4)          | 8.294             | 28.544            |
| Otros activos financieros                       | (5)          | 295.504           | 290.721           |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (6)          | 8.547             | -                 |
| Activo por impuestos corrientes                 | (8.2)        | 41                | -                 |
| Otros activos no financieros                    | (7)          | 363               | 1.023             |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                 |              | <b>312.749</b>    | <b>320.288</b>    |
| <b>Activos no corrientes</b>                    |              |                   |                   |
| Activos por impuestos diferidos                 | (8.1)        | 376               | -                 |
| <b>Total activos no corrientes</b>              |              | <b>376</b>        | <b>-</b>          |
| <b>Total Activos</b>                            |              | <b>313.125</b>    | <b>320.288</b>    |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                     |              |                   |                   |
| <b>Pasivos Corrientes</b>                       |              |                   |                   |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar   | (9)          | -                 | 4.173             |
| Otros pasivos no financieros                    | (10)         | 862               | 7.757             |
| Otras provisiones                               | (12)         | 4.394             | -                 |
| Pasivos por impuesto corrientes                 | (8.2)        | -                 | 5.290             |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas      | (11.2)       | -                 | 4.968             |
| <b>Total pasivos Corrientes</b>                 |              | <b>5.256</b>      | <b>22.188</b>     |
| <b>Total pasivos</b>                            |              | <b>5.256</b>      | <b>22.188</b>     |
| <b>Patrimonio</b>                               |              |                   |                   |
| Capital emitido                                 | (13.1)       | 280.000           | 280.000           |
| Resultados acumulados                           | (13.3)       | 27.869            | 18.100            |
| <b>Total Patrimonio</b>                         |              | <b>307.869</b>    | <b>298.100</b>    |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                |              | <b>313.125</b>    | <b>320.288</b>    |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Estado de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

|   |       | 01-01-2017<br>30-06-2017 | 13-01-2016<br>30-06-2016 | 01-04-2017<br>30-06-2017 | 01-04-2016<br>30-06-2017 |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | Notas | M\$                      | M\$                      | M\$                      | M\$                      |
| <b>Estado de Resultados por función</b> |       |                          |                          |                          |                          |
| <b>Ingresos:</b>                        |       |                          |                          |                          |                          |
| Ingresos de actividades ordinarias      | (14)  | 11.238                   | -                        | 7.182                    | -                        |
| <b>Ganancia Bruta</b>                   |       | <b>11.238</b>            | <b>-</b>                 | <b>7.182</b>             | <b>-</b>                 |
| Gastos de administración                | (15)  | (13.535)                 | (3.257)                  | (8.050)                  | (3.257)                  |
| Ingresos Financieros                    | (16)  | 1.366                    | 5.335                    | 260                      | 2.715                    |
| Costos financieros                      | (17)  | (13)                     | -                        | -                        | -                        |
| Resultado por unidades de reajustes     | (19)  | 3.442                    | -                        | 2.078                    | -                        |
| <b>Ganancia antes de impuesto</b>       |       | <b>2.498</b>             | <b>2.078</b>             | <b>1.470</b>             | <b>(542)</b>             |
| Gasto por impuesto a las ganancias      | (8.3) | 376                      | 644                      | 158                      | 802                      |
| <b>Ganancia del ejercicio</b>           |       | <b>2.874</b>             | <b>2.722</b>             | <b>1.628</b>             | <b>260</b>               |
| <b>Otros Resultados Integrales:</b>     |       |                          |                          |                          |                          |
| Ganancia del ejercicio                  |       | 2.874                    | 2.722                    | 1.628                    | 260                      |
| <b>Resultado Integral Total</b>         |       | <b>2.874</b>             | <b>2.722</b>             | <b>1.628</b>             | <b>260</b>               |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

| <b>Al 30 de junio de 2017</b>               | <b>Capital emitido<br/>M\$</b> | <b>Resultados Acumulados<br/>M\$</b> | <b>Resultado del Ejercicio<br/>M\$</b> | <b>Total Patrimonio<br/>M\$</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|
| <b>Saldo inicial al 01 de enero de 2017</b> | <b>280.000</b>                 | <b>18.100</b>                        | <b>-</b>                               | <b>298.100</b>                  |
| Resultado Integral:                         |                                |                                      |  |                                 |
| Ganancia del ejercicio                      | -                              | -                                    | 2.874                                  | 2.874                           |
| Reposición de resultados                    | -                              | 7.757                                | (862)                                  | 6.895                           |
| <b>Saldo final al 30 de junio de 2017</b>   | <b>280.000</b>                 | <b>25.857</b>                        | <b>2.012</b>                           | <b>307.869</b>                  |

| <b>Al 30 de junio de 2016</b>               | <b>Capital emitido<br/>M\$</b> | <b>Resultados Acumulados<br/>M\$</b> | <b>Resultado del Ejercicio<br/>M\$</b> | <b>Total Patrimonio<br/>M\$</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|
| <b>Saldo inicial al 13 de enero de 2016</b> |                                |                                      |  |                                 |
| Aporte de Capital                           | 280.000                        | -                                    | -                                      | 280.000                         |
| Resultado Integral:                         |                                |                                      |  |                                 |
| Ganancia del ejercicio                      | -                              | -                                    | 2.722                                  | 2.722                           |
| Dividendos                                  | -                              | -                                    | (816)                                  | (816)                           |
| <b>Saldo final al 30 de junio de 2016</b>   | <b>280.000</b>                 | <b>-</b>                             | <b>1.906</b>                           | <b>281.906</b>                  |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

| <b>Estado de flujos de efectivo – método indirecto</b>  | <b>Notas</b> | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
|   |              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |              |                   |                   |
| Ganancia (pérdida)  |              | 2.874             | 2.722             |
| <b>Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>   |              |                   |                   |
| Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias   | (8.3)        | (376)             | (644)             |
| Ajustes por provisiones y resultados no realizados  |              | 2.112             | -                 |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación                     |              | (7.928)           | -                 |
| Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial  |              | (16.932)          | 3.257             |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |              | <b>(20.250)</b>   | <b>5.335</b>      |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |              |                   |                   |
| Compra de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión   |              | -                 | -                 |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |              | -                 | -                 |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |              |                   |                   |
| Importes procedentes de la emisión de acciones  | (13.1)       | -                 | 280.000           |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |              | -                 | <b>285.335</b>    |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> |              | <b>(20.250)</b>   | <b>285.335</b>    |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   |              | -                 | -                 |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>   |              | <b>(20.250)</b>   | <b>285.335</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>   |              | 28.544            | -                 |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>   | <b>(4)</b>   | <b>8.294</b>      | <b>285.335</b>    |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 1 – Información General

Altis S.A. Administradora General de Fondos (en adelante “la Sociedad”) se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 13 de enero de 2016 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta número 497 de fecha 4 de marzo de 2016 de la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Sociedad. La dirección comercial de la Sociedad es: Av. Presidente Errázuriz 2999, oficina 501, 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 Superintendencia de Valores y Seguros. 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 que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice mencionada Superintendencia.

La sociedad mantiene a su administración 1 fondo de inversión.

A continuación, se detallan los accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2017:

| <b>Accionistas</b>               | <b>Porcentaje</b> |
|----------------------------------|-------------------|
| Servicios Financieros Altis S.A. | 99,99%            |
| Inversiones Altis SpA            | 0,01%             |

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

#### 2.1) Bases de preparación

##### a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 30 de junio de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de los Directores de Altis S.A. Administradora General de Fondos S.A.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio con fecha 21 de agosto de 2017.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

#### 2.1) Bases de preparación (continuación)

##### b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo.

##### c) Período cubierto y bases de comparación

Los estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo fueron preparados al 30 de junio de 2017 y 2016 y por el período comprendido entre el 1 de abril y 30 de junio de 2017 y 2016.

##### d) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de ALTIS 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. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

##### c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y UF

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.

|                     | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|---------------------|------------|------------|
|                     | M\$        | M\$        |
| Unidades de Fomento | 26.665,09  | 26.347,98  |
| Dólar observado     | 664,29     | 669,47     |

**Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**2.1) Bases de preparación (continuación)**

**d) 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 la estimación del valor justo de los activos y pasivos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

**Medición de los valores razonables**

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Valores o precios de cotización en mercados de activos para activos idénticos.
- Nivel 2: Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel 1, pero observables en mercado para los activos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidas a partir de precios).
- Nivel 3: Información para activos que no se basan en datos de mercado observables.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros pudiendo ser 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.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables

- a) Existen 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 2016

| <b>Nuevas Normas</b>   |   |
|--|---|
| NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.                                 |
| <b>Enmiendas a NIIFs</b>   |   |
| NIC 1: Iniciativa de revelación  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.                                 |
| NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.                                 |
| NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.                                 |
| NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 28, Inversiones en Asociadas. Aplicación de la excepción de consolidación. | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.                                     |
| NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada. |
| NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.                                 |
| 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. |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| <b>Nuevas NIIF</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>  |
|--|---|
| NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. |
| 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. |
| <b>Nuevas Interpretaciones</b>   |   |
| 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. |
| <b>Enmiendas a NIIFs</b>   |   |
| 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 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. |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.3) 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 cuando tenga un vencimiento no superior a 3 meses desde la fecha de adquisición.

El estado de flujo de efectivo considera los siguientes conceptos:

**Flujos operacionales:** Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujos de financiamiento:** Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

**Flujos de inversión:** Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad.

#### 2.4) Instrumentos 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 clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

##### (i) Activos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los activos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se acepta las condiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.4) Instrumentos financieros (continuación)

##### (i) Activos financieros no derivados (continuación)

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo y Otros activos financieros.

##### Activos financieros a costo amortizado

Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas se valorizan al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro, cuando corresponde.

##### Activos financieros con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

##### (ii) Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus pasivos financieros no derivados en la fecha en que se originan o cuando se aceptan las condiciones contractuales del instrumento.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero no derivado cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

**Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**2.5) Deterioro de valor**

Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo una participación en una inversión contabilizada bajo el método de la participación, son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando la Sociedad considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

Activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad revisa el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el monto. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.



# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.6) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad reconocerá sus obligaciones por impuesto a la renta de primera categoría en base a la legislación tributaria vigente.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N°20.780 la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria. Al respecto, se introducen modificaciones a la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se contempla un aumento gradual de la tasa del mismo, de acuerdo a lo que se indica durante los siguientes años comerciales:

| Año Comercial | Tasa del Impuesto Primera Categoría en sistema Semi-integrado | Tasa del Impuesto Primera Categoría en sistema integrado |
|---------------|---|--|
| 2016          | 24,0%   | 24,0%  |
| 2017          | 25,5%   | 25,0%  |
| 2018          | 27,0%   | 25,0%  |

Para el presente ejercicio 2017, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 25,5%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta parcialmente integrado, al cual pertenece la Sociedad al ser sociedad anónima, será de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2018 o siguientes.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 2.7) Provisiones y otros pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

#### 2.8) 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.

#### 2.9) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen de forma trimestral; 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 administrados. Las comisiones por administración de los fondos se calculan sobre el monto total prometido al Fondo reajustado por la variación de la Unidad de Fomento a la fecha de su determinación.

El fondo por los cuales la administración recibirá una comisión son:

| <b>Fondo de Inversión</b>         | <b>Porcentaje de Comisión</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| Fondo de inversión Altis – LS X 1 | 0,714% Bruto Anual            |

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se pueda medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- (c) El grado de realización de la transacción al final del período sobre el que se informa pueda ser medido con fiabilidad.

**Notas a los Estados Financieros**

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

**Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**2.10) 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.

**2.11) Política de Dividendos**

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 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.

**2.12) Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce 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 del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 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. ALTIS S.A. Administradora General de Fondos 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 encontrarán contenidas en un Manual de Control interno y Gestión de Riesgos (el "Manual"). De esta manera el Manual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementarán dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

#### 1. 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 directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta la sociedad.

##### a) Riesgo de precio

Se entiende por riesgo de precio 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 el precio de los títulos mantenidos en la cartera del fondo en el cual invierte.

##### b) Riesgo de tasas de interés

Se entiende por 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.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### c) Riesgo cambiario

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

En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

|                          | 30-06-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------|------------|------------|
|                          | M\$        | M\$        |
| Cuentas bancarias (USD ) | 4.839      | -          |

### 2. 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.

La exposición de la Sociedad a este riesgo es relativamente menor debido a que no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en un depósito a plazo a largo plazo en Banco Security, por lo que existe una baja probabilidad de no recuperar dicha inversión.

Además, la Sociedad posee contratos de administración, en los cuales se dispone que ésta cobre mensualmente la comisión determinada por el fondo respectivo, de acuerdo a lo definido en cada reglamento.

#### 30-06-2017

| Activo   | Hasta 90 días | Más de 90 días<br>y hasta 1 año | Más de 1<br>año | Total |
|--|---------------|---------------------------------|-----------------|-------|
|  | M\$           | M\$                             | M\$             | M\$   |
| Deudores comerciales y otras<br>cuentas por cobrar | 8.547         | -                               | -               | 8.547 |

#### 31-12-2016

| Activo   | Hasta 90 días | Más de 90 días<br>y hasta 1 año | Más de 1<br>año | Total |
|--|---------------|---------------------------------|-----------------|-------|
|  | M\$           | M\$                             | M\$             | M\$   |
| Deudores comerciales y otras<br>cuentas por cobrar | -             | -                               | -               | -     |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 2. Riesgo de Crédito (continuación)

##### 30-06-2017

| Pasivo  | Hasta 90 días | Más de 90 días<br>y hasta 1 año | Más de 1<br>año | Total |
|---|---------------|---------------------------------|-----------------|-------|
|   | M\$           | M\$                             | M\$             | M\$   |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | -             | -                               | -               | -     |
| Cuenta por pagar entidades relacionadas       | -             | -                               | -               | -     |

##### 31-12-2016

| Pasivo  | Hasta 90 días | Más de 90 días<br>y hasta 1 año | Más de 1<br>año | Total |
|---|---------------|---------------------------------|-----------------|-------|
|   | M\$           | M\$                             | M\$             | M\$   |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 4.173         | -                               | -               | 4.173 |
| Cuenta por pagar entidades relacionadas       | 4.968         | -                               | -               | 4.968 |

#### 3. 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.

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVOS CIRCULANTES}}{\text{PASIVOS CIRCULANTES}} = \frac{312.749}{5.256} = 59,50$$

Al 30-06-2017

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad mantiene activos líquidos suficientes para hacer frente a sus cuentas por pagar corrientes.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 3 - Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 4. Riesgo Operacional

Es el riesgo que, por fallas en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, la Administradora presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, la Administradora ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

#### Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>       | <b>30-06-2017</b> | <b>31-12-2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldo en bancos                                 | 8.294             | 28.544            |
| <b>Total Efectivo y Equivalente al Efectivo</b> | <b>8.294</b>      | <b>28.544</b>     |

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>       |             | <b>31-03-2017</b> | <b>31-12-2016</b> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
|   |             | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Efectivo y Equivalente al efectivo              | \$ Chilenos | 3.455             | 28.544            |
| Efectivo y Equivalente al efectivo              | USD         | 4.839             | -                 |
| <b>Total Efectivo y Equivalente al Efectivo</b> |             | <b>8.294</b>      | <b>28.544</b>     |

#### Nota 5 – Otros activos financieros

Al 30 de junio y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los activos financieros, es el siguiente:

| <b>Institución</b> | <b>Tipo instrumento</b> | <b>Moneda</b> | <b>Fecha de vencimiento</b> | <b>Inversión Inicial</b> | <b>30-06-2017</b> |
|--------------------|-------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
|                    |                         |               |                             | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>        |
| Banco Security     | Depósito plazo          | CLP           | 10-08-2017                  | 293.535                  | 295.504           |
| <b>Totales</b>     |                         |               |                             | <b>293.535</b>           | <b>295.504</b>    |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 5 – Otros activos financieros (continuación)

| <b>Institución</b> | <b>Tipo instrumento</b> | <b>Moneda</b> | <b>Fecha de vencimiento</b> | <b>Inversión Inicial<br/>M\$</b> | <b>31-12-2016<br/>M\$</b> |
|--------------------|-------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Banco Security     | Depósito plazo          | CLP           | 10-04-2017                  | 285.656                          | 290.721                   |
| <b>Totales</b>     |                         |               |                             | <b>285.656</b>                   | <b>290.721</b>            |

### Nota 6 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| <b>Detalle</b>   | <b>30-06-2017<br/>M\$</b> | <b>31-12-2016<br/>M\$</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Fondo de Inversión Altis - LS X 1, comisión administración | 8.547                     | -                         |
| <b>Total deudores comerciales por cobrar</b>               | <b>8.547</b>              | <b>-</b>                  |

### Nota 7 – Otros activos no financieros corrientes

| <b>Detalle</b>           | <b>30-06-2017<br/>M\$</b> | <b>31-12-2016<br/>M\$</b> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Remanente crédito fiscal | 363                       | 1.023                     |
| <b>Total</b>             | <b>363</b>                | <b>1.023</b>              |



# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad registra un activo por impuesto diferido por pérdida tributaria según se muestra a continuación:

#### 8.1) Activo por impuesto diferido

| Concepto           | Saldo<br>al 31-12-2016<br>M\$ | Movimiento<br>del Año | Saldo<br>al 30-06-2017<br>M\$ |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| <b>Activo</b>      |                               |                       |                               |
| Pérdida tributaria | -                             | 376                   | 376                           |
| <b>Activo Neto</b> | -                             | <b>376</b>            | <b>376</b>                    |

#### 8.2) Activo (Pasivo) por impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el saldo neto de la cuenta impuestos corrientes está compuesto por el siguiente detalle

| Activo (Pasivo) por impuestos corrientes | 30-06-2017<br>M\$ | 31-12-2016<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Pagos Provisionales Mensuales            | 41                | 311               |
| Impuesto a la renta                      | -                 | (5.601)           |
| <b>Saldo final</b>                       | <b>41</b>         | <b>(5.290)</b>    |

#### 8.3) Gasto por impuesto a las ganancias

|   | 30-06-2017<br>M\$ | 30-06-2016<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Gasto por impuesto a la renta                 | -                 | -                 |
| Originación y reverso diferencias temporarias | 376               | 644               |
| <b>Saldo final</b>                            | <b>376</b>        | <b>644</b>        |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)

#### 8.4) Conciliación de la tasa efectiva

| Concepto   | Tasa<br>%    | 30-06-2017<br>M\$ | Tasa<br>%    | 30-06-2016<br>M\$ |
|--|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| <b>Ganancia antes de impuestos</b>                                 |              | <b>2.498</b>      |              | <b>2.078</b>      |
| Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva de la sociedad | (25,50)      | (637)             | (24,00)      | (498)             |
| Otros agregados y/o deducciones                                    | 40,55        | 1.013             | 55,00        | 1.142             |
| <b>Total Conciliación</b>  | <b>15,05</b> | <b>376</b>        | <b>31,00</b> | <b>644</b>        |

#### Nota 9 – Cuentas 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 al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

| Detalle                           | País | Moneda<br>Origen | 30-06-2017<br>M\$ | 31-12-2016<br>M\$ |
|-----------------------------------|------|------------------|-------------------|-------------------|
| CG Servicios Financieros          | CHI  | CLP              | -                 | 2.223             |
| KPMG Auditores y consultores      | CHI  | CLP              | -                 | 1.950             |
| Tesorería General de la República | CHI  | CLP              | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                      |      |                  | <b>-</b>          | <b>4.173</b>      |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 10 – Otros pasivos no financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de otros pasivos no financieros está compuesto por el siguiente detalle

| <b>Concepto</b>           | <b>30-06-2017</b><br><b>M\$</b> | <b>31-12-2016</b><br><b>M\$</b> |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Dividendos por pagar 2016 | -                               | 7.757                           |
| Dividendo mínimo 30% 2017 | 862                             | -                               |
| <b>Total</b>              | <b>862</b>                      | <b>7.757</b>                    |

### Nota 11 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas

#### 11.1) Transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

| <b>Nombre</b>                   | <b>Relación</b> | <b>Descripción Transacción</b> | <b>Monto al 30-06-2017</b><br><b>M\$</b> | <b>Efecto en resultados</b><br><b>M\$</b> |
|---------------------------------|-----------------|--------------------------------|--|---|
| Servicios Financieros Altis S.A | Matriz          | Cta. Cte. Mercantil            | -  | -   |
| <b>Total</b>                    |                 |                                | -  | -   |

| <b>Nombre</b>                   | <b>Relación</b> | <b>Descripción Transacción</b> | <b>Monto al 31-12-2016</b><br><b>M\$</b> | <b>Efecto en resultados</b><br><b>M\$</b> |
|---------------------------------|-----------------|--------------------------------|--|---|
| Servicios Financieros Altis S.A | Matriz          | Cta. Cte. Mercantil            | 4.968                                    | -   |
| <b>Total</b>                    |                 |                                | <b>4.968</b>                             | -   |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 11 – Cuentas por pagar a entidades relacionadas

#### 11.2) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas, corriente

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

| Nombre                          | Rut          | Relación | Descripción Transacción | Tipo de moneda        | 30-06-2017<br>M\$ |
|---------------------------------|--------------|----------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| Servicios Financieros Altis S.A | 76.560.060-k | Matriz   | Cta. Cte.<br>Mercantil  | Pesos no reajustables | -                 |
| <b>Total</b>                    |              |          |                         |                       | <b>-</b>          |

| Nombre                          | Rut          | Relación | Descripción Transacción | Tipo de moneda        | 31-12-2016<br>M\$ |
|---------------------------------|--------------|----------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| Servicios Financieros Altis S.A | 76.560.060-k | Matriz   | Cta. Cte.<br>Mercantil  | Pesos no reajustables | 4.968             |
| <b>Total</b>                    |              |          |                         |                       | <b>4.968</b>      |

### Nota 12 – Otras provisiones

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

|                     | 30-06-2017<br>M\$ | 31-12-2016<br>M\$ |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión auditoría | 2.261             | -                 |
| Provisión asesorías | 2.133             | -                 |
| <b>Total</b>        | <b>4.394</b>      | <b>-</b>          |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 13 - Patrimonio

#### 13.1) Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$280.000.

#### 13.2) Acciones

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el capital social autorizado está representado por 280.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas sin valor nominal.

| <b>Accionista</b>                | <b>Acciones<br/>N°</b> | <b>Participación<br/>%</b> |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Servicios Financieros Altis S.A. | 279.999                | 99,9996                    |
| Inversiones Altis SpA            | 1                      | 0,0004                     |
| <b>Total Acciones</b>            | <b>280.000</b>         | <b>100,0000</b>            |

|   | <b>Número de acciones</b> |
|---|---------------------------|
| Acciones autorizadas                                  | 280.000                   |
| Acciones emitidas y pagadas totalmente                | 280.000                   |
| Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad | -                         |

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

|                                    | <b>Número de acciones</b> |
|------------------------------------|---------------------------|
| Acciones en circulación 01-01-2017 | 280.000                   |
| Movimientos del período            | -                         |
| Acciones en circulación 30-06-2017 | 280.000                   |

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.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 13 – Patrimonio (continuación)

#### 13.3) Resultados acumulados

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de los resultados acumulados se detalla a continuación:

|                                   | 30-06-2017    | 31-12-2016    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | M\$           | M\$           |
| Saldo inicial resultado acumulado | 18.100        | -             |
| Reposición de utilidades          | 7.757         | -             |
| Dividendos provisorios            | (862)         | (7.757)       |
| Ganancia del período              | 2.874         | 25.857        |
| <b>Saldo final</b>                | <b>27.869</b> | <b>18.100</b> |

#### 13.4) 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 y;
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los artículos 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 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 4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Administradora deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a U.F. 10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de junio de 2017 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 11.545,75

| PATRIMONIO CONTABLE              | Monto<br>M\$     |
|----------------------------------|------------------|
| Patrimonio contable              | 307.869          |
| Patrimonio depurado M\$          | 307.869          |
| <b>Patrimonio depurado en UF</b> | <b>11.545,75</b> |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 13 – Patrimonio (continuación)

#### 13.5) 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:

|  | 30-06-2017   | 30-06-2016  |
|--|--------------|-------------|
|  | M\$          | M\$         |
| <b>Resultado por Acción</b>  |              |             |
| Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad | 2.874        | 2.722       |
| Promedio ponderado de número de acciones básico                              | 280          | 280         |
| <b>Resultado básico por acción</b>   | <b>10,26</b> | <b>9,72</b> |

#### 13.6) 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. La Sociedad registra al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de Ganancias (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio. Al 30 de junio de 2017 el monto provisionado por este concepto asciende a M\$862 (M\$7.757 Al 31 de diciembre de 2016). En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril de 2017 y por unanimidad de los accionistas presentes con derecho a voto, se aprobó que la Sociedad no efectúe repartos de dividendos para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 14 - Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2017 y 2016 la composición de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

| <b>Comisión de administración fija</b>                       | <b>01-01-2017</b> | <b>01-01-2016</b> | <b>01-04-2017</b> | <b>01-04-2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> |
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Comisión de administración Fondo de Inversión Altis - LS X 1 | 11.238            | -                 | 7.182             | -                 |
| <b>Total</b>   | <b>11.238</b>     | <b>-</b>          | <b>7.182</b>      | <b>-</b>          |

### Nota 15 – Gastos de administración

Al 30 de junio de 2017 y 2016, los principales conceptos que componen el gasto de administración son:

|                                | <b>01-01-2017</b> | <b>01-01-2016</b> | <b>01-04-2017</b> | <b>01-04-2016</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> |
|                                | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Asesorías recibidas            | (10.654)          | (3.257)           | (7.659)           | (3.257)           |
| Otros gastos de administración | (2.881)           | -                 | (391)             | -                 |
| <b>Total</b>                   | <b>(13.535)</b>   | <b>(3.257)</b>    | <b>(8.050)</b>    | <b>(3.257)</b>    |

### Nota 16 – Ingresos Financieros

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

|                                 | <b>01-01-2017</b> | <b>01-01-2016</b> | <b>01-04-2017</b> | <b>01-04-2016</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> | <b>30-06-2017</b> | <b>30-06-2016</b> |
|                                 | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Intereses por depósitos a plazo | 1.366             | 5.335             | 260               | 2.715             |
| <b>Total</b>                    | <b>1.366</b>      | <b>5.335</b>      | <b>260</b>        | <b>2.715</b>      |



# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 17 – Costos financieros

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

|                  | 01-01-2017<br>30-06-2017<br>M\$ | 01-01-2016<br>30-06-2016<br>M\$ | 01-04-2017<br>30-06-2017<br>M\$ | 01-04-2016<br>30-06-2016<br>M\$ |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Gastos bancarios | (13)                            | -                               | -                               | -                               |
| <b>Total</b>     | <b>(13)</b>                     | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |

### Nota 18 – Otras ganancias

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la sociedad no tiene otras ganancias.

### Nota 19 – Resultado por unidades de reajustes

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle del rubro es el siguiente:

|                          | 01-01-2017<br>30-06-2017<br>M\$ | 01-01-2016<br>30-06-2016<br>M\$ | 01-04-2017<br>30-06-2017<br>M\$ | 01-04-2016<br>30-06-2016<br>M\$ |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Reajustes                | 13                              | -                               | 7                               | -                               |
| Diferencia de cambio USD | 12                              | -                               | 12                              | -                               |
| Diferencia de cambio UF  | 3.417                           | -                               | 2.059                           | -                               |
| <b>Total</b>             | <b>3.442</b>                    | <b>-</b>                        | <b>2.078</b>                    | <b>-</b>                        |

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 20 – Valor razonable de Activos y Pasivos Financieros

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

| Rubro                               | Valor libro    | Valor razonable | Nivel de Jerarquía |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|
|                                     | M\$            | M\$             |                    |
| <b>Activos Financieros:</b>         |                |                 |                    |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 8.294          | 8.294           | Nivel 1            |
| Otros activos financieros           | 295.504        | 295.504         | Nivel 1            |
| <b>Total activos financieros</b>    | <b>303.798</b> | <b>303.798</b>  |                    |

| Rubro   | Valor libro | Valor razonable | Nivel de Jerarquía |
|---|-------------|-----------------|--------------------|
|   | M\$         | M\$             |                    |
| <b>Pasivos Financieros:</b>                   |             |                 |                    |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | -           | -               |                    |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas    | -           | -               |                    |
| <b>Total pasivos financieros</b>              | <b>-</b>    | <b>-</b>        |                    |

### Nota 21 - Contingencias y juicios

ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter N°125, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

# ALTIS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

### Nota 21 - Contingencias y juicios (continuación)

Al 30 de junio de 2017, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes, son los siguientes:

| <b>Fondo de Inversión</b>         |    | <b>Monto Asegurado</b> | <b>N° Póliza</b> |
|-----------------------------------|----|------------------------|------------------|
| Fondo de Inversión Altis - LS X 1 | UF | 10.000                 | 746557           |
| <b>Administración de cartera</b>  |    | <b>10.000</b>          |                  |

### Nota 22 - Medio ambiente

Altis 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.

### Nota 23 - Sanciones

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad y sus ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### Nota 24 - Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros de la Sociedad.