

**AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL
DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2021 y 2020

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de Revisión del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Directores de
AZ Andes Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de AZ Andes Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2021, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados 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 internacionales de información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación 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 una 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 alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas 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 2020

Con fecha 26 de marzo de 2021, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de AZ Andes Administradora General de Fondos S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 9 de septiembre de 2021

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

y por los períodos de seis y tres meses terminados

al 30 de junio 2021 y 2020

Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estado de Situación Financiera Intermedios

Estado de Resultados Integrales Intermedios

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estado de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de junio 2021 (no auditados) y 31 de diciembre 2020

ACTIVOS	Notas	30/06/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	443.649	232.020
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	22.220	8.801
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	16.738	7.137
Otros activos financieros corrientes	9	300.969	2.688
Total Activos corrientes		783.576	250.646
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	10	2.600	3.033
Activo por derecho en uso	11	129.260	30.391
Otros activos no financieros no corrientes	12	3.161	3.089
Activo por impuestos diferidos	13	602.851	528.336
Total Activos no corrientes		737.872	564.849
TOTAL ACTIVOS		1.521.448	815.495

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de junio 2021 (no auditados) y 31 de diciembre 2020, continuación

PASIVOS	Notas	30/06/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	22.325	24.007
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	312.937	0
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	16	21.375	14.020
Pasivos por impuestos corrientes	17	48	128
Pasivo por arrendamiento, corriente	18	35.515	31.450
Total Pasivo corrientes		392.200	69.605
Pasivos no corrientes			
Pasivo por arrendamiento, no corriente	18	93.915	-
Total Pasivo no corrientes		93.915	0
TOTAL PASIVOS		486.115	69.605
PATRIMONIO			
Capital	19	2.462.081	2.017.200
Ganancias (pérdidas) acumuladas	19	(1.426.748)	(1.271.310)
Total Patrimonio		1.035.333	745.890
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.521.448	815.495

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por los periodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio 2021 y 2020 (no auditados)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Notas	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
		01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020	01/04/2021 30/06/2021	01/04/2020 30/06/2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por actividades ordinarias	20	26.128	18.293	15.102	(10.818)
Ingresos financieros	20	332	2.235	332	-
Otros ingresos	20	3.568	-	-	-
Costos financieros	20	(723)	(958)	(471)	(442)
Ganancia bruta		29.305	19.570	14.963	(11.260)
Gastos de administración	21	(258.922)	(206.514)	(131.101)	(100.240)
Diferencia de cambio	22	(796)	(76)	(1.091)	147
Resultados por unidades de reajuste	22	500	213	450	6
Ganancias (pérdidas) ante de impuesto		(229.913)	(186.807)	(116.779)	(111.347)
Beneficio por impuesto a las ganancias diferido	23	74.475	(17.577)	36.928	(17.785)
Ganancias (pérdidas) procedentes de operaciones		(155.438)	(204.384)	(79.851)	(129.132)
Resultado del Periodo		(155.438)	(204.384)	(79.851)	(129.132)
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
Resultado integral del total		(155.438)	(204.384)	(79.851)	(129.132)
Ganancias por acción básica					
Ganancias (pérdidas) básicas por acción en operaciones continuadas (en pesos)	20,4	(33,07)	(61,75)	(16,99)	(45,15)

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio 2021 y 2020 (no auditados)

Estado de cambios en el patrimonio año 2021		Capital pagado	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2021		2.017.200	(1.271.310)	745.890
Cambios en patrimonio		-	-	-
	Resultado integral	-	-	-
	Resultado integral	-	(155.438)	(155.438)
	Otros movimientos patrimonio	-	-	-
	Participaciones distribuidas	-	-	-
	Dividendos provisorios	-	-	-
	Aumentos de capital	444.881	-	444.881
Total de cambios en patrimonio al 30/06/2021		2.462.081	(1.426.748)	1.035.333

Estado de cambios en el patrimonio año 2020		Capital pagado	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020		1.742.905	(974.815)	768.090
Cambios en patrimonio		-	-	-
	Resultado integral	-	-	-
	Resultado integral	-	(204.384)	(204.384)
	Otros movimientos patrimonio	-	-	-
	Participaciones distribuidas	-	-	-
	Dividendos provisorios	-	-	-
	Aumentos de capital	274.295	-	274.295
Total de cambios en patrimonio al 30/06/2020		2.017.200	(1.179.199)	838.001

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
por los periodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio 2021 y 2020 (no auditados)

FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO	01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020
	M\$	M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	16.657	35.635
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(70.254)	(45.715)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(153.160)	(114.483)
Otros pagos por actividades de operación	-	(1.040)
Intereses recibidos	332	2.416
Interes por arriendo	(732)	(958)
Impuesto pagados	(120)	(20.018)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(7.263)	(28.969)
Flujo neto originado por actividades de la operación:	(214.540)	(173.132)
Flujo neto originado por actividades de la financiamiento:		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros		
Arriendo pagados	(18.590)	(17.829)
Aporte de capital	444.881	274.295
Flujo neto originado por actividades de la financiamiento:	426.291	256.466
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporacion de propiedades, planta y equipo	-	(2.310)
Flujo neto originado por actividades de inversión:	-	(2.310)
Total flujo neto total positivo (negativo) del período	211.751	81.024
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(122)	(44)
Variación neta de efectivo y efectivo equivalente	211.629	80.980
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	232.020	372.849
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	443.649	453.829

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Índice

Notas a los estados financieros	Página
NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD	3
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	3
2.1 Bases de preparación de los estados financieros	3
2.2 Periodo cubierto	3
2.3 Bases de medición.....	3
2.4 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes	4
2.5 Moneda funcional y de presentación.....	7
2.6 Tipos de cambio y unidades de reajuste.....	7
2.7 Propiedades, planta y equipos	7
2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía (software).....	7
2.9 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros	8
2.10 Activos y pasivos financieros.....	8
2.11 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	10
2.12 Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	10
2.13 Capital social.....	10
2.14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	10
2.15 Préstamos y otros pasivos financieros.....	10
2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	11
2.17 Provisiones	11
2.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	12
2.19 Reconocimiento de ingresos y gastos.....	12
2.20 Arrendamientos.....	13
2.21 Medición del valor razonable.....	14
NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	15
NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES.....	16
NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	17
NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	17
NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17
NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES	18
NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	18
NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	18
NOTA 11 - ACTIVO POR DERECHO EN USO	20
NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES	21

NOTA 13 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.....	21
NOTA 14 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22
NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	22
NOTA 16 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	22
NOTA 17 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23
NOTA 18 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTO	23
NOTA 19 - PATRIMONIO	24
NOTA 20 - RESULTADO FINANCIERO	25
NOTA 21 - COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES	26
NOTA 22 - DIFERENCIAS DE CAMBIO Y REAJUSTES.....	27
NOTA 23 - GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	27
NOTA 24 - SANCIONES Y CONTINGENCIAS	28
NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES	28
NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES.....	28

AZ ANDES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó con fecha 12 de junio de 2015, bajo el nombre de AZ Andes SpA. ante el Notario Público de Santiago, don Eduardo Avello Concha. Su dirección es Espoz #3150 Dpto 101, Vitacura, Santiago, fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF con fecha 19 de junio de 2020 mediante la Resolución Exenta N° 3154, en donde se autoriza la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial denominada AZ Andes Administradora General de Fondos S.A.

La Sociedad está sujeta a normativa jurídica especial, contenida en la Ley de Valores, y a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero - CMF. Tiene como objetivo exclusivo de la sociedad es la administración de recursos de terceros, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. En consecuencia, la Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar además todas las actividades complementarias que sean autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero - CMF para esta clase de sociedades.

Desde el 16 de junio de 2021 Az Andes Administradora General de Fondos S.A dirige las operaciones del Fondo de Inversión Azimut Future Opportunities, que al 30 de junio 2021 solo cuenta con la inversión inicial de Azimut Investments S.A.

La propiedad de AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio de 2021 se descompone de la siguiente forma:

	<u>Participación</u>	<u>N° Acciones</u>
AZ International Holdings S.A.	99,97%	4.699
Gabriele Roberto Blei	0,03%	1

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al 30 de junio de 2021 han sido aprobados por el directorio con fecha 09 de septiembre de 2021.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad.

2.2 Periodo cubierto

Los presentes Estados financieros comprenden: Estados de Situación Financiera al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio 2021 y 2020.

2.3 Bases de medición

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo histórico. En la preparación de estos Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones contables para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota N°5.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.4 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con aplicación efectiva para los períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero 2021.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad ha aplicado estas normas en su totalidad, su aplicación no ha implicado un cambio significativo en los estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a NIIF	
Enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 “Reforma de la tasa de interés de referencia” – Fase 2.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIIF 16 y covid-19, se amplió la disponibilidad del expediente práctico para que se aplique a las concesiones de alquiler (originalmente hasta el 30 de junio de 2021) para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los importes pagaderos al 30 de junio de 2022 o antes, siempre que se cumplan las demás condiciones para aplicar el expediente práctico.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2022.

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con aplicación efectiva para los períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero 2022.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a la NIIF 3 corresponden a modificaciones menores para “Combinaciones de negocios” actualiza referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de NIC 37 e Interpretación 21 “Gravámenes”	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras se está preparando el activo para su uso previsto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes” aclaración para los contratos onerosos costos inevitables a incluir para evaluar si un contrato generará pérdidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a la NIC 1, Presentación de estados financieros aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del Período de reporte.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Enmienda a NIIF 17 “Contratos de seguro” el objetivo de esta modificación es ayudar a las entidades a implementar la Norma y facilitarles la explicación de su desempeño financiero	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a la NIC1 y la Declaración de Práctica NIIF2, orienta a las entidades a decidir qué políticas contables revelar. En este sentido, requiere que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables significativas aplicando el concepto de importancia relativa para las revelaciones de dichas políticas contables.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a la NIC8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

2.4.1 Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 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 entre en vigencia sustituirá a IFRS 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, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa 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 abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad re exprese períodos anteriores.

IAS 16 Propiedad, planta 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.

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 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.

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, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

IAS 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 IAS 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 2023. 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

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.5 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. es el Peso Chileno, que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad.

2.6 Tipos de cambio y unidades de reajuste

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre respectivamente:

<u>Moneda</u>	<u>Tipo de cambio al:</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
	M\$	M\$
Dólar	727,76	821,23
Unidades de fomento	29.709,83	28.696,42

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Valorización y actualización

Las propiedades, planta y equipos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo menos la correspondiente depreciación y deterioro acumulado, de existir.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio o período en el que se incurren.

2.7.2 Método de depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Cuando partes de una partida de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de una propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados por función.

2.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía (software)

Las licencias para programas computacionales adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico menos su amortización y pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula sobre base lineal.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas computacionales se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.9 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del 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, distintos del menor valor, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

2.10 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros, se clasifican como: A valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando la Sociedad tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

Clasificación y medición posterior

La Sociedad clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

- Por otra parte, la Sociedad clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:
- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera.
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, La Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

La sociedad clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.11 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasificarían como pasivos financieros en los pasivos corrientes.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

2.12 Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos y las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros con pagos fijos o determinables. Estas cuentas por cobrar se presentan en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el Estado de situación financiera y se contabilizan inicialmente por el importe de la factura (valor nominal), registrando el correspondiente ajuste por deterioro en el caso de existir evidencia de riesgo de incobrabilidad. La Sociedad realiza evaluaciones permanentes de crédito de sus clientes comerciales.

Las cuentas comerciales no se descuentan, debido a que AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. ha determinado que el cálculo del costo amortizado implícito no presenta diferencias de importancia respecto a los montos facturados (valor nominal) debido a que son en su mayoría de corto plazo y las transacciones no tienen costos significativos.

2.13 Capital social

AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. es una sociedad anónima, y su capital está representado por acciones ordinarias de una sola clase. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción neta de impuestos. De las ganancias obtenidas por la emisión de acciones. La cuantía de reparto de dividendos en efectivo es acordada anualmente por la Junta de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas.

La Sociedad en función al resultado anual, distribuirá un dividendo fijado por la Junta Ordinaria de Accionistas en octubre de cada año, el cual será determinado en función del resultado obtenido por la compañía en el ejercicio anterior. De igual manera, los accionistas pueden considerar la posibilidad de repartir dividendos provisorios con cargo a las utilidades del año, sujeta al 30%.

2.14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que, su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.15 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

AZ Andes Administradora General de Fondos S.A.. determina el impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en cada país y los impuestos diferidos son reconocidos de acuerdo a NIC 12.

Los efectos de los impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero se registran por todas las diferencias temporales, considerando las tasas de impuestos de cada país que estarán vigentes a las fechas estimadas de reverso.

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publicó la Ley N° 21.210 sobre modernización tributaria, que establece como régimen general, el sistema parcialmente integrado, bajo el cual se aplica una tasa de impuesto corporativo de 27% para todas las empresas (o grupo de ellas) que individualmente o en conjunto, generen ingresos superiores a 75.000 UF anualmente y establece un régimen integrado, pro-Pyme para las demás empresas.

La reforma considera también, una norma transitoria que permite el aprovechamiento de una depreciación instantánea por el 50% de la inversión en propiedades, planta y equipo construidos o comprados a partir del 1° de octubre de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2021, y el 50% restante puede acogerse a la depreciación acelerada, la cual en caso de ser utilizada podría cambiar el saldo registrado como pasivo por impuesto a la renta y el activo por impuesto diferido asociado a propiedades, planta y equipo, disminuyendo su saldo, lo que podría generar una reclasificación entre las cuentas de balance y no un efecto en el resultado financiero. Adicionalmente, establece la eliminación gradual del pago provisional por utilidades absorbidas (PPUA), no existiendo a partir del año 2024 la posibilidad de recuperar el impuesto que tengan los dividendos percibidos por una sociedad que presente pérdida tributaria y, por lo tanto, se elimina la realización del activo por impuesto diferido asociado a la pérdida tributaria en la medida que la posibilidad de recuperación haya sido por la mecánica de la imputación de los dividendos. La sociedad se encuentra bajo la modalidad de régimen Pro-Pyme General (14D).

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en el caso que los reversos de las diferencias temporales se consideren probable que vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales pueden hacerlos efectivos.

2.17 Provisiones

La Sociedad reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones para litigios y otras contingencias 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 importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del estado de situación financiera, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

2.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se reclasifican como no corriente.

2.19 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.19.1 Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes:

- Identificación del contrato,
- Identificar obligaciones de desempeño,
- Determinar el precio de la transacción,
- Asignar el precio, y
- Reconocer el ingreso.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Sociedad.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- Ingresos por prestación de servicios.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del estado de situación financiera, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

- Ingresos por intereses.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

Los intereses pagados y devengados por préstamos de entidades financieras y obligaciones con el público se utilizan en la financiación de las operaciones, se presentan como costos financieros.

2.19.2 Reconocimientos de gastos

La sociedad reconoce los gastos 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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

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.

2.20 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

a) como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Sociedad ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un periodo de renovación opcional si la

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Sociedad tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

b) Como arrendador

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Sociedad realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Sociedad considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

2.21 Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La Sociedad estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La Sociedad incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES continuación

La clasificación de Mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la Administración. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

La Sociedad no registra activos y pasivos financieros medidos al valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

2.22 Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. está expuesta a riesgos inherentes a su actividad, tales como riesgos de crédito, liquidez y de mercado.

La unidad estratégica superior de la Sociedad es el Directorio y sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del área de riesgo.

3.1 Riesgo de crédito

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en el valor de los activos como consecuencia del incumplimiento de los deudores y contrapartes con las que se relaciona la Sociedad.

Actualmente este riesgo es bajo ya que la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar y los otros activos mantenidos al 30 de junio de 2021, son considerados recuperables por parte de la Gerencia.

3.2 Riesgo de liquidez

Es la posibilidad de no disponer de recursos financieros suficientes para cumplir con las obligaciones y compromisos en el corto plazo, aun siendo solvente, o que para obtenerlos se incurra en un alto costo.

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS continuación

La Sociedad mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo, por lo que mantiene una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos.

La política de la Sociedad para controlar el riesgo de liquidez consiste en invertir en instrumentos financieros cuyo vencimiento no supere el corto y mediano plazo, aseguren una rentabilidad fija y sean colocados en bancos e instituciones financieras de prestigio y reconocimiento nacional e internacional.

La política de financiamiento de las operaciones de la Sociedad no contempla endeudamiento a largo plazo, el objetivo es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales y líneas de crédito.

Adicionalmente, la Sociedad, posee políticas para mantener acotados los compromisos de pago, manteniendo control y seguimiento constante de los mismos.

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimiento de las obligaciones financieras de la sociedad vigentes al 30 de junio de 2021:

En millones de \$	2021	2021	Totales
	Q3	Q4	
Otras cuentas por cobrar	22.220	-	22.220
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16.738	-	16.738
Cuentas por pagar comerciales	(22.325)	-	(22.325)
Totales	16.633	-	16.633

3.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado está referido al impacto que tienen sobre activos y pasivos las tasas de interés, los tipos de cambio, (paridades de monedas extranjeras e inflación local) y capital de riesgo.

La Sociedad posee exposición acotada al riesgo del precio de activos ya que mantiene en la caja saldos denominados en moneda extranjera y dentro de los otros activos algunos saldos denominados en UF.

3.4 Efectos del COVID-19

En el combate de la pandemia del Corona Virus, “COVID-19”, que está afectando al mundo y a nuestro país, en que el Ministerio de Salud ha decretado a partir del mes de marzo de 2020 restricciones al desplazamiento de las personas, cuarentenas y otras medidas sanitarias y de distanciamiento social, que han afectado la actividad económica y el funcionamiento de algunas empresas, particularmente pequeñas y medianas del rubro del retail y de los servicios, la administración ha realizado esfuerzos en tecnología y de apoyo al personal, para dar continuidad a las operaciones, posibilitando el trabajo por turnos y desde el hogar mediante la modalidad de teletrabajo, situación que se mantiene al 30 de junio de 2021.

Las evaluaciones realizadas a consecuencia de esta pandemia no han detectado situaciones que generen efectos o impactos significativos en los presentes Estados Financieros. Si bien no es posible en esta etapa estimar con precisión los impactos financieros de esta crisis, podemos señalar que a la fecha de emisión de estos Estados Financieros no ha habido interrupción significativa en el negocio de la compañía.

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contables con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos estados financieros.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se refieren básicamente a:

- AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. contabiliza sus activos y pasivos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos o en la materialización del pasivo y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras, se presenta en la nota 14 impuesto diferido.
- Las propiedades y equipos con vida útil definida son depreciados y amortizados linealmente sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes.
- AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. cuenta con un contrato de arriendo vigente que tiene una fecha de vencimiento a octubre del año 2021, correspondiente a la oficina ubicada en calle Espoz N°3150 of. 401, Vitacura.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Efectivo en caja USD	78	83
Saldos en bancos	43.559	231.937
Depósitos a plazo CLP	400.012	-
Total	443.649	232.020

El efectivo en caja registra saldos en moneda extranjera por M\$ 78 al 2021 y M\$ 83 al 2020. El depósito a plazo registra un saldo inicial de M\$400.000 a una tasa de 0.09%, tiene un plazo de 30 días con fecha de vencimiento al 29 de julio de 2021. Los saldos que se encuentran presentados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo.

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio 2021 y el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2020:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	3.414	6.244
Cuentas por cobrar BGT	15.296	-
Fondo por rendir	3.510	2.557
Total	22.220	8.801

NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Azimut Investments S.A	16.738	7.137
Total	16.738	7.137

8.1 Información sobre parte relacionada

- Todas las transacciones con partes relacionadas de esta nota fueron realizadas bajo términos y condiciones de mercado.
- No existen deudas de dudoso cobro o saldos pendientes que ameriten el reconocimiento de algún deterioro de estas partidas.
- El efecto en resultado corresponde a los ingresos por actividad ordinaria, el cual se puede visualizar con detalle en la Nota 20.1.
- La Sociedad Az Fund Management cambió de nombre a Azimut Investments S.A

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	3.871	2.688
Garantías (*)	297.098	-
Total	300.969	2.688

(*) Con fecha 15 de junio de 2021 desde el Banco BGT Pactual Chile se emitió una boleta de garantía por 10.000 UF con fecha de vencimiento al 15 de junio de 2022, el saldo de la cuenta se encuentra actualizado a la UF del mes de cierre.

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020:

10.1 Vidas útiles

El siguiente cuadro muestra las vidas útiles técnicas para los bienes.

	Vida útil en meses	
	Mínima	Máxima
Construcción e instalaciones	216	960
Otras propiedades, planta y equipos	12	60

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

10.2 Valores netos de Propiedad plantas y equipos

Propiedades, planta y equipo, neto	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Equipos Computacionales	2.521	2.884
Equipos de oficina	79	149
Construcción e Instalaciones	-	-
Total Propiedad Planta y Equipos Neto	2.600	3.033

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Equipos Computacionales	4.354	4.354
Equipos de oficina	831	831
Construcción e Instalaciones	87.441	87.441
Total Propiedades Bruto	92.626	92.626

Propiedad, plantas y equipos, depreciación acumulada	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Equipos Computacionales	1.833	1.470
Equipos de oficina	752	682
Construcción e Instalaciones	87.441	87.441
Total Depreciación Acumulada	90.026	89.593

Clases de propiedades, plantas y equipos, neto	2.600	3.033
---	--------------	--------------

10.3 Movimientos de cambios en Propiedades, plantas y equipos al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

	Equipos Computacionales	Equipos de oficina	Construcción e Instalaciones	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	2.884	149	-	3.033
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(363)	(70)	-	(433)
Total cambios	(363)	(70)	-	(433)
Saldo final al 30/06/2021	2.521	79	-	2.600

	Equipos Computacionales	Equipos de oficina	Construcción e Instalaciones	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	1.234	287	-	1.521
Adiciones	3.034	-	-	3.034
Bajas	(733)	-	-	(733)
Gasto por depreciación	(651)	(138)	-	(789)
Total cambios	1.650	(138)	-	1.512
Saldo final al 31/12/2020	2.884	149	-	3.033

NOTA 11 - ACTIVO POR DERECHO EN USO

Con la adopción de NIIF 16 a partir del 1 de enero del 2019, la sociedad ha determinado presentar los derechos de uso separado del rubro Propiedades, Planta y Equipo.

AZ Andes Administradora General de Fondos S.A. medirá los derechos de uso al inicio por el importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

De forma posterior, el activo se medirá según el modelo del costo, es decir, el costo inicial ajustado por cualquier variación del pasivo por arrendamiento especificado en el párrafo 36 c) de NIIF 16, menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 16, párrafo 74 c, La Sociedad no mantiene acuerdos de compromisos de adquisición de propiedades, plantas y equipos actualmente en curso.

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Activo por derecho en uso corto plazo	36.931	30.391
Activo por derecho en uso largo plazo	92.329	-
Total	129.260	30.391

11.1 Reconciliación de cambios en activos por derechos en uso:

	Derechos de uso Arrendamiento	Total derecho en uso, Neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	30.391	30.391
Adiciones	116.446	116.446
Depreciación	(17.724)	(17.724)
Ajuste por Dif. T/C	147	147
Bajas	-	-
Total cambios	98.869	98.869
Saldo final al 30/06/2021	129.260	129.260

	Derechos de uso Arrendamiento	Total derecho en uso, Neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	65.111	65.111
Adiciones	-	-
Depreciación	(35.938)	(35.938)
Ajuste por Dif. T/C	1.218	1.218
Bajas	-	-
Total cambios	(34.720)	(34.720)
Saldo final al 31/12/2020	30.391	30.391

La Sociedad AZ Andes no tiene arriendos inferiores a 12 meses. La sociedad ha renovado el contrato de arriendo por cuarenta y tres meses, con una fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre:

Saldo otros activos no financieros no corrientes	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Garantía de Arriendo (*)	3.161	3.089
Total	3.161	3.089

(*) La garantía de arriendo corresponde a un costo de 106,27 UF por la oficina ubicada en Espoz N°3150 of. 401, Vitacura.

NOTA 13 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020:

Activo por impuesto diferido al 30 de junio de 2021

Descripción	Financiero	Tributario	Diferencias	Tasa	Activo diferido CLP
Activos fijos	2.600	2.741	141	27,0%	38
Activo por arriendo	129.260	-	(129.260)	27,0%	(34.900)
Provisión de vacaciones	21.375	-	21.375	27,0%	5.771
Obligaciones por arriendo	129.429	-	129.429	27,0%	34.946
Pérdida tributaria	-	2.211.098	2.211.098	27,0%	596.996
Total					602.851

Activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2020

Descripción	Financiero	Tributario	Diferencias	Tasa	Activo diferido CLP
Activos fijos	3.033	3.142	109	27,0%	29
Activo por arriendo	30.391	-	(30.391)	27,0%	(8.206)
Provisión de vacaciones	14.020	-	14.020	27,0%	3.786
Obligaciones por arriendo	31.450	-	31.450	27,0%	8.492
Pérdida tributaria	-	1.941.611	1.941.611	27,0%	524.235
Total					528.336

Recuperación de activo por impuestos diferidos:

El activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados. Los planes de la Administración incluyen principalmente, la incorporación de fondos de inversión durante el próximo período y mantener los servicios actuales.

NOTA 14 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2020:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Proveedores	7.035	17.957
Cuentas por pagar comerciales	9.191	618
Tarjeta de Crédito Nacional	7	128
Mutual	113	87
Isapre por pagar	1.186	825
AFP por pagar	2.211	1.646
Retención Impuesto Único	2.582	2.735
Retención impuesto 2ª categoría	-	11
Total	22.325	24.007

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Cuenta por pagar Azimut Investments S.A	312.937	-
Total	312.937	-

Con fecha 15 de junio de 2021 la sociedad recibió un préstamo de una de las empresas relacionada llamada Azimut Investments S.A ex AZ Fund Management por \$430.000 dólares, el cual fue depositado directamente al Banco BGT Pactual Chile, la sociedad informa que estiman que el préstamo tendrá una fecha de vencimiento de aproximadamente un año, el saldo de la cuenta se encuentra actualizado al tipo de cambio del mes de cierre.

NOTA 16 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2020:

Clases de Provisiones	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	21.375	14.020
Total	21.375	14.020

NOTA 17 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente para el periodo finalizado al 30 de junio de 2021 y al ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2020:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	48	128
Total	48	128

NOTA 18 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Con la adopción de NIIF 16 a partir del 1 de enero del 2019, la sociedad ha determinado presentar los pasivos por arrendamiento separados por pasivos corrientes y no corrientes:

Pasivos por arrendamiento	UF	M\$
Obligación por NIIF 16 Corto Plazo	(1.195,38)	(35.515)
Obligación por NIIF 16 Largo Plazo	(3.161,06)	(93.915)
Saldo por arrendamiento al 30 de junio de 2021	(4.356,45)	(129.430)

Pasivos por arrendamiento	UF	M\$
Obligación por NIIF 16 Corto Plazo	(1.081,87)	(31.450)
Saldo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2020	(1.081,87)	(31.450)

La Sociedad informa que al 30 de junio de 2021 el valor cuota corresponde a 109,78 UF con una tasa de interés del 3,2% anual.

La Empresa no tiene ningún otro flujo de efectivo al que está expuesto con respecto a los pasivos de arrendamiento anteriormente informados.

Se presenta conciliación entre los saldos iniciales y finales del estado de situación financiera para pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

	Saldo inicial al 01.01.2021	Entradas de efectivo	Salidas de efectivo	Intereses y reajustes	Otros movimientos	Saldo final al 30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos	31.450	-	(18.590)	(732)	117.302	129.430
Aportes de capital	-	444.881	-	-	-	444.881
Totales	31.450	444.881	(18.590)	(732)	117.302	574.311

NOTA 19 - PATRIMONIO

19.1 Capital pagado

El capital pagado ha tenido la siguiente evolución a las fechas que se indican:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.017.200	1.742.905
Aumentos	444.881	274.295
Total	2.462.081	2.017.200

Los aumentos en el estado de cambios en el patrimonio corresponden a un aumento de capital de M\$274.295 de acuerdo con lo aprobado por la Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 27 de agosto de 2020 y un aumento de capital por enterar de M\$444.881 de acuerdo con lo aprobado por la Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 10 de mayo de 2021, este se encuentra en proceso de aprobación por la Comisión para el Mercado Financiero.

19.2 Pérdida acumulada

La evolución de los resultados acumulados a las fechas que se indican es el siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	(1.271.310)	(974.815)
Aumentos	(155.438)	(296.495)
Total	(1.426.748)	(1.271.310)

19.3 Patrimonio mínimo

De acuerdo con lo indicado en el Artículo N°4 letra c de la Ley N°20.712, las Administradoras Generales de Fondos deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a 10.000 unidades de fomento.

A la fecha de los presentes estados financieros y de acuerdo con lo indicado en la Norma de Carácter General N°157 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Administradora cuenta con el siguiente patrimonio mínimo:

	30/06/2021
	M\$
Patrimonio Contable	1.129.247
(-) Garantías	300.256
(-) Cuentas relacionadas por cobrar	16.738
Patrimonio Depurado	812.252

	30/06/2021
	UF
Patrimonio depurado mantenido	27.340
Patrimonio mínimo	10.000

La Administradora cuenta con un patrimonio depurado al 30 de junio de 2021 de UF 24.169 enmarcándose en el cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 20.712.

NOTA 19 - PATRIMONIO continuación

19.4 Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se presenta en el siguiente cuadro:

Ganancias (pérdidas) atribuibles a los accionistas por la participación en el patrimonio	30/06/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Resultado disponible para accionistas	(155.438)	(296.495)
	Nº	Nº
Número de acciones	4.700	3.310
Ganancia (pérdida) por acción	(33,07)	(89,58)

NOTA 20 - RESULTADO FINANCIERO

Los ítems adjuntos de Ingresos por actividades ordinarias, Ingresos financieros, Costos financieros, Resultados por unidad de reajustes y diferencias de cambio del Estado de resultados por función, por los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio 2020 se detallan a continuación:

	Períodos			
	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/01/2020 30/06/2020 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2020 30/06/2020 M\$
Ingresos por actividades ordinarias				
Comisiones por captación (20.1)	26.128	18.293	15.102	(10.818)
Total	26.128	18.293	15.102	(10.818)

	Períodos			
	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/01/2020 30/06/2020 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2020 30/06/2020 M\$
Resultado Financiero				
Ingresos financieros	332	2.235	332	-
Otros ingresos	3.568	-	-	-
Costos financieros	(723)	(958)	(471)	(442)
Total	3.177	1.277	(139)	- 442

	Períodos			
	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/01/2020 30/06/2020 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2020 30/06/2020 M\$
Ingresos financieros				
Intereses Depósito a plazo	332	2.235	332	-
Total	332	2.235	332	-

	Períodos			
	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/01/2020 30/06/2020 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2020 30/06/2020 M\$
Costos financieros				
Interes por arrendamiento	(723)	(958)	(471)	(442)
Total	(723)	(958)	(471)	(442)

NOTA 20 - RESULTADO FINANCIERO continuación

	Período
20.1 Comisiones por captación	01/01/2021
	30/06/2021
	M\$
Servicios 1er trimestre 2021	9.191
Provisión al 2do trimestre 2021	16.738
Diferencia provisión 4er trimestre 2020	199
Total	26.128

NOTA 21 - COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

Los ítems del estado de resultados por función se descomponen como se indica a continuación:

	Períodos			
Gastos por naturaleza del estado de resultados por función	01/01/2021	01/01/2020	01/04/2021	01/04/2020
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de administración (21.1)	(258.922)	(206.514)	(131.101)	(100.240)
Total	(258.922)	(206.514)	(131.101)	(100.240)

	Períodos			
21.1 Gastos de administración	01/01/2021	01/01/2020	01/04/2021	01/04/2020
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal (21.2)	160.232	143.732	76.739	70.949
Arriendos, mantenciones y gastos de oficina	34	760	-	190
Honorarios profesionales y Asesorías	53.956	14.979	30.794	9.343
Transportes	1.316	1.503	659	644
Depreciación	433	406	216	219
Depreciación activo por arriendo	17.724	17.890	8.578	8.992
Seguros	5.238	2.698	3.898	1.337
Impresiones y otros gastos de oficina	-	237	-	-
Gastos notariales	-	637	-	-
Gastos comunes	3.897	3.980	1.879	1.725
Patentes Municipales	1.067	1.040	-	-
Otros gastos de administración	14.689	17.292	8.138	6.705
Cargos bancarios	296	350	200	136
Multa e intereses	40	-	-	-
Gastos bloomberg	-	1.010	-	-
Total	258.922	206.514	131.101	100.240

	Períodos			
21.2 Gastos del personal	01/01/2021	01/01/2020	01/04/2021	01/04/2020
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	160.232	143.732	76.739	70.949
Total	160.232	143.732	76.739	70.949

NOTA 22 - DIFERENCIAS DE CAMBIO Y REAJUSTES

22.1 Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que la Sociedad ha reconocido en los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Diferencias de cambio	Períodos			
	01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020	01/04/2021 30/06/2021	01/04/2020 30/06/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Caja chica USD	(5)	-	(2)	(2)
Tarjeta de crédito internacional	125	(770)	12	(6)
Cobro facturas AZ Fund Management	131	738	(54)	(6)
Bloomberg	(118)	(44)	(118)	161
Prestamo Azimut Investment SA	(929)	-	(929)	-
Total	(796)	(76)	(1.091)	147

22.2 Resultado por unidades de reajuste

Los resultados por unidades de reajustes que la Sociedad ha reconocido en los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Resultado por unidad de reajuste	Períodos			
	01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020	01/04/2021 30/06/2021	01/04/2020 30/06/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actualización garantía de arriendo	68	41	34	10
Actualización préstamo Inmobiliaria NG	17	(9)	1	(4)
Actualización depósito a plazo UF	-	181	-	-
Actualización boleta de garantía	415	-	415	-
Total	500	213	450	6

NOTA 23 - GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

23.1 Efectos en resultados por impuestos a las ganancias.

De acuerdo con el sistema de impuesto a la Renta chileno y de acuerdo con lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo con lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el régimen general semi integrado (14 a).

Efectos en resultado por impuestos a las ganancias	Con Cargo a Resultado			
	01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020	01/04/2021 30/06/2021	01/04/2020 30/06/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efecto de la variación de activos o pasivos por impuestos diferidos del periodo	74.515	(16.367)	36.935	(17.213)
Impuesto a la renta	(40)	(1.210)	(7)	(572)
Total	74.475	(17.577)	36.928	(17.785)

NOTA 23 - GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS continuación

23.2 Conciliación entre el resultado por impuesto a las ganancias contabilizado y la tasa efectiva.

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar tasa efectiva por los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020.

	Períodos							
	01/01/2021 30/06/2021		01/01/2020 30/06/2020		01/04/2021 30/06/2021		01/04/2020 30/06/2020	
	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$	Tasa %	M\$
Conciliación entre el resultado por impuesto a las ganancias contabilizado y la tasa efectiva		(229.913)		(186.807)		(116.779)		(111.347)
Pérdida antes de impuestos								
Impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva vigente	27,0%	62.077	27,0%	49.794	27,0%	31.531	27,0%	29.420
Diferencias Permanentes:								
- Corrección monetaria del capital propio tributario		-		2.451		-		1.282
- Corrección monetaria de la pérdida tributaria		13.731		4.484		5.867		-
- Otras diferencias permanentes		(1.333)		(74.306)		(470)		(48.487)
Total gasto por Impuesto a la Renta	-32,4%	74.475	9,4%	(17.577)	-31,6%	36.928	16,0%	(17.785)

NOTA 24 - SANCIONES Y CONTINGENCIAS

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido sanciones y/o contingencias que revelar.

NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Chile, debido a la propagación de la pandemia COVID-19 (Coronavirus), ha decretado fase cuatro, situación que conlleva mayores restricciones como medida de salvaguarda a la ciudadanía que han generado volatilidad e incertidumbre en los mercados financieros a nivel mundial. La Administración mantiene un estricto seguimiento de esta situación, considerando que tales eventos tienen un impacto considerable en la actividad económica del país, lo cual afecta las operaciones y resultados financieros de la Compañía. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la compañía ha cerrado su oficina de trabajo ubicada en Espoz #3150 Dpto. 101, Vitacura, Santiago, debido a que se encuentra en cuarentena. Desde el 19 de julio de 2021 la comuna de Vitacura se encuentra en la fase tres, denominada preparación.

La Administración no está en conocimiento de otros eventos contingentes significativos entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 24 de Mayo de 2021, se realizó un aporte de capital de \$444.880.800 equivalentes a 730 acciones el cual se encuentra por suscribir y en espera de la aprobación de la Comisión para el Mercado Financiero, de acuerdo a la norma de carácter general N°431.

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido otros hechos, de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.