

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
HMC S.A. Administradora General de Fondos:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de HMC S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Carrasco V.', written over a horizontal line.

Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 31 de marzo de 2021

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
y por los años terminados en esas fechas

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Directo , Método directo

Notas a los Estados Financieros

M\$	Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF	Cifras expresadas en Unidades de Fomento
USD	Cifras expresadas en dólares americanos
EURO	Cifras expresadas en Euros

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota N°	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	65.177	229.535
Otros Activos financieros, corrientes	19	326.534	342.118
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	7	381.157	339.502
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	10	39.728	84.032
Otros activos no financieros, corrientes	8	52.732	3.274
Total activos corrientes		865.328	998.461
Activos no Corrientes			
Activos Intangibles		5.329	474
Propiedades plantas y equipos	9	8.858	7.400
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	10	4.797	39.728
Activo por impuestos diferidos	14	2.788	17.743
Total activos no corrientes		21.772	65.345
Total Activos		887.100	1.063.806
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	77.306	104.426
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	20.874	23.554
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	10	45.476	82.486
Pasivos por impuestos corrientes	20	49.615	7.112
Otras provisiones, corrientes	13	48.664	191.305
Total Pasivos corrientes		241.935	408.883
Pasivos no corrientes			
Pasivos por derechos a usar bienes en arrendamiento	10	-	42.625
Total Pasivos no corrientes		-	42.625
Total Pasivos		241.935	451.508
Patrimonio			
Capital Emitido	15	471.743	471.743
Resultados acumulados		173.422	140.555
Total Patrimonio		645.165	612.298
Total Pasivos y Patrimonio		887.100	1.063.806

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estados de resultados	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingresos (Pérdidas) de la operación:			
Ingresos por actividades ordinarias	16	1.876.385	1.551.874
Costo de venta		-	-
Margen Bruto		1.876.385	1.551.874
Gasto administración	17	(1.804.094)	(1.577.815)
Otras ganancias (pérdidas)		14.592	(37.929)
Costos financieros	18	(8.420)	(3.752)
Diferencias de cambio		(10.716)	2.263
Resultados por unidades de reajustes		442	327
Resultados antes de impuestos		68.189	(65.032)
Impuestos a las ganancias		(19.668)	22.056
Utilidades (Pérdidas) procedente de operaciones continuadas		48.521	(42.976)
Ganancias procedente de operaciones discontinuadas			
Utilidad (Pérdida)		48.521	(42.976)
Ganancia, atribuible a:			
Utilidad (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		48.521	(42.976)
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras			
Utilidad (Pérdida)		48.521	(42.976)
Ganancias por Acción			
Utilidad (Pérdida), por acción básica en operaciones continuadas		0,10	(0,09)
Ganancia, por acción básica en operaciones discontinuadas			
Utilidad (Pérdida) por acción básica		0,10	(0,09)
Ganancias por acción diluida			
Utilidad (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,10	(0,09)
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas			
Pérdida diluida por acción		0,10	(0,09)
Estados de otros resultados integrales			
Utilidad (Pérdida)		48.521	(42.976)
Resultado integral atribuible a la controladora		48.521	(42.976)
Total resultado integral		48.521	(42.976)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	471.743	-	140.555	612.298	612.298
Cambios en el patrimonio					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-			
Resultado del Ejercicio	-	-	48.521	48.521	48.521
Dividendo mínimo	-	-	(15.654)	(15.654)	(15.654)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	471.743	-	173.422	645.165	645.165

	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	471.743	-	149.207	620.950	620.950
Cambios en el patrimonio					
Reverso dividendo mínimo año anterior	-	-	34.324	34.324	34.324
Resultado del Ejercicio	-	-	(42.976)	(42.976)	(42.976)
Dividendo mínimo	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	471.743	-	140.555	612.298	612.298

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Flujos de efectivo originados de (utilizados por) actividades de la operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.848.424	1.246.161
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(994.941)	(856.711)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(533.371)	(210.931)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscrit	(110.401)	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(311.488)	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	37.790	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(8.917)	11
Intereses pagados	(1.649)	(118.997)
Flujos netos originados de (utilizados por) actividades de la operación	(74.553)	59.533
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:		
(Pago) Rescate cuotas de fondo de inversión	16.481	85.925
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de inversión	16.481	85.925
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(87.564)	(43.174)
Compras de Propiedades, Planta y Equipo, Clasificados como actividades de inversión	(3.147)	-
Compras de Activos Intangibles, Clasificados como actividades de inversión	(5.302)	-
Flujos netos provenientes de (Utilizados en) actividades de financiamiento	(96.013)	(43.174)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(154.085)	102.284
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(10.273)	(171)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(10.273)	(171)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(164.358)	102.113
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	229.535	127.422
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	65.177	229.535

las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Índice

Nota	Descripción	Página
1.	Información general	10
2.	Bases de preparación	15
3.	Políticas contables significativas	19
4.	Cambios contables y reclasificaciones	38
5.	Administración de riesgo	38
6.	Efectivo y equivalente efectivo	50
7.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	50
8.	Otros activos no financieros, corrientes	51
9.	Propiedades plantas y equipos	52
10.	Activos por derecho de uso y obligaciones por arrendamientos	54
11.	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	57
12.	Cuentas por pagar a empresas relacionadas	57
13.	Otras provisiones, corrientes	59
14.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	60
15.	Información a revelar sobre el patrimonio neto	62
16.	Ingresos por actividades ordinarias	64
17.	Gasto de administración	65
18.	Costos financieros	65
19.	Otros activos financieros	66
20.	Activos (pasivos) por impuesto corrientes	67
21.	Contingencias y compromisos	68
22.	Medio ambiente	69
23.	Sanciones	69
24.	Hechos relevantes	69
25.	Hechos posteriores	71



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

HMC S.A. Administradora General de Fondos es una sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 4 de marzo de 2008, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, y cuya existencia como administradora general de fondos fue aprobada por Resolución Exenta N° 404, de fecha 27 de junio de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 30.068, número 20.675, del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008, y publicado en el Diario Oficial de fecha 11 de julio de 2008.

Posteriormente, por escritura pública de fecha 20 de diciembre del año 2010, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó la modificación de su razón social. La Resolución Exenta N° 56, de fecha 28 de enero de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 7.205, número 5.449, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 11 de febrero del año 2011.

Luego, por escritura pública de fecha 15 de febrero del año 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Perry Pefaur, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con esa misma fecha, por la que se acordó un aumento de capital. La Resolución Exenta N° 210, de fecha 30 de marzo de 2011, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó el aumento de capital social se inscribió a fojas 18.729, número 14.241, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2011, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 27 de abril del año 2011.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación.

Por escritura pública de fecha 26 de agosto del año 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 25 de agosto del mismo año, por la que se acordó adecuar sus estatutos a las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. La Resolución Exenta N° 261, de fecha 17 de octubre de 2014, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la reforma de estatutos se inscribió a fojas 79.527, número 48.433, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2014, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 6 de noviembre del año 2014.

Finalmente, por escritura pública de fecha 4 de julio del año 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se redujo el acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Administradora, celebrada con fecha 2 de julio del año 2019, por la que se acordó la modificación de su razón social pasando a ser HMC S.A. Administradora General de Fondos. La Resolución Exenta N° 6.687, de fecha 23 de septiembre de 2019, de la Comisión para el Mercado Financiero que autorizó la modificación de la razón social se inscribió a fojas 78.530, número 38.595, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2019, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de octubre del año 2019.

En virtud de lo anterior, la actual participación accionaria de HMC S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Razón social	Participación %	N° Acciones
HMC S.A.	99,9998	500.333
HMC Capital Administradora de Activos S.A.	0,0002	1

El objeto social de la administradora es realizar inversiones, administrar fondos de inversión, fondos mutuos y fondos para la vivienda.

La sociedad está sujeta a las normas jurídicas, contenidas en la Ley N°18.045, bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Al 31 de diciembre de 2020 , la Sociedad administra los siguientes Fondos:

Fondo de Inversión HMC PNTN, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de noviembre de 2011, que inició sus operaciones el 18 de julio de 2012.

Fondo de Inversión HMC CIP VI, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 7 de mayo de 2012, que inició sus operaciones el 26 de julio de 2012.

Fondo de Inversión HMC CVC, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 23 de octubre de 2013, que inició sus operaciones el 17 de febrero de 2014.

Fondo de Inversión HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL DISTRESSED DEBT, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 15 de noviembre de 2014, inició sus operaciones el 20 de marzo de 2015.

Fondo de Inversión HMC RENTA FIJA LOCAL, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 6 de diciembre de 2014, que inició sus operaciones el 5 de diciembre de 2014.

Fondo de Inversión HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de julio de 2015, que inició sus operaciones el 15 de septiembre de 2015.

Fondo de Inversión HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 16 de septiembre de 2015, que inició sus operaciones el 21 de enero de 2016.

Fondo de Inversión NEVASA HMC PEARL DIVER V, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 12 de abril de 2016, que inició sus operaciones el 27 de abril de 2016.

Fondo de Inversión HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 17 de mayo de 2016, que inició sus operaciones el 23 de agosto de 2016.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión NEVASA HMC VISIÓN INTERNACIONAL, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 2 de diciembre de 2016, que inició sus operaciones como fondo público el 1 de diciembre de 2016.

Fondo de Inversión HMC INMOBILIARIO PERÚ II, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 3 de diciembre de 2016, que inició sus operaciones como fondo público el 12 de mayo de 2017.

Fondo de Inversión NEVASA HMC PEARL DIVER VII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 29 de agosto de 2017, que inició sus operaciones como fondo público el 25 de octubre de 2017.

Fondo de Inversión PRE-IPO OPPORTUNITIES MVP, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 21 de agosto de 2018, que inició sus operaciones como fondo público el 29 de agosto de 2018.

Fondo de Inversión NEVASA HMC CIP VIII, Fondo de Inversión Público con aprobación de Reglamento Interno el 01 de septiembre de 2018, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de abril de 2019, que inicia sus operaciones como fondo público el día 11 de diciembre de 2019.

Fondo de Inversión NEVASA NB CLO INCOME, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 29 de mayo de 2019, que inicia sus operaciones como fondo público el día 27 de agosto de 2019.

Fondo de Inversión HMC RENTA GLOBAL PESOS, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 28 de marzo de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 27 de junio de 2019.



HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Fondo de Inversión CS III, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 09 de agosto de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 19 de agosto de 2019.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA ANDINA, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 22 de agosto de 2019, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Fondo de Inversión HMC MULTIFAMILY US, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 01 de julio de 2019, que inició sus operaciones como fondo público el 04 de diciembre de 2019.

Fondo de Inversión HMC BALANCEADO GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 24 de enero de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 15 de abril de 2020.

Fondo de Inversión HMC RV GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 24 de marzo de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 05 de junio de 2020.

Fondo de Inversión HMC CD&R FUND XI, fondo de inversión público con aprobación de Reglamento interno el 20 de febrero de 2020, que aún no inicia sus operaciones como fondo público

Fondo de Inversión HMC CARVAL CREDIT VALUE FUND V, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 28 de mayo de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 26 de junio de 2020.

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA GLOBAL, fondo de inversión públicos con aprobación de Reglamento interno el 11 de agosto de 2020, que inició sus operaciones como fondo público el 31 de agosto de 2020.

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 , fueron aprobados con fecha 31 de marzo de 2021 por el Directorio de la Sociedad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

2. BASES DE PREPARACIÓN

a. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes estados financieros de HMC S.A Administradora General de Fondos Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), , considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores (“CMF”) los cuales no se contradicen con las normas NIIF.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. PERÍODO CUBIERTO

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación.

c. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

HMC S.A. Administradora General de Fondos, presenta sus Estados Financieros en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad.

La Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno. Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos (M\$).

d. BASES DE CONVERSIÓN

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos al cierre de los estados financieros y sus resultados se presentan como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

Las operaciones realizadas en moneda distinta de la funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como resultados financieros.

Asimismo, la conversión de los saldos por cobrar o por pagar al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que están denominados los estados financieros, se realiza al tipo de cambio de cierre, la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

Periodos	31-12-2020 \$	31-12-2019 \$
Unidad de fomento (UF)	29.070,33	28.309,94
Dólar (USD)	710,95	748,74
Euro (EURO)	873,3	839,58

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

e. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros de la sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos Activos y Pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

f. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

g. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

En el estado de situación financiera intermedio, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como "Corriente" aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como "No corriente" los de vencimiento superior a dicho período.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación.

h. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros ha requerido que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 para los siguientes rubros:

- La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
- Utilización de pérdidas tributarias, la administración ha evaluado este aspecto no encontrando evidencia de una eventual contingencia fiscal al cierre de cada período.
- Compromisos y contingencias.

i. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

La sociedad clasificara los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base de:

- Modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero

▪ Costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, continuación

- **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:**

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones: (i) se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales cumplen con el criterio SPPI.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de forma fiable, por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su costo de adquisición o por un monto inferior si existe evidencia de su deterioro.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

- **Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados**

Se incluye en esta categoría la cartera de negociación, aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable y los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

(i) ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS, Continuación

Se valorizan en el estado de situación financiera intermedio por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

(ii) DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Sociedad aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero intermedio, desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

(iii) PASIVOS FINANCIEROS EXCEPTO DERIVADOS

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

En el caso particular de que los pasivos sean el subyacente de un derivado de cobertura de valor razonable, como excepción, se valoran por su valor razonable por la parte del riesgo cubierto.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación
 - a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los diferentes instrumentos financieros derivados se calcula mediante los siguientes procedimientos:

Para los derivados cotizados en un mercado activo, por su cotización al cierre del ejercicio. En el caso de los derivados no negociables en mercados organizados, la Sociedad utiliza para su valoración la metodología de flujos de caja descontados y modelos de valoración de opciones generalmente aceptados, basándose en las condiciones del mercado, tanto de contado como de futuros a la fecha de cierre del ejercicio.

En consideración a los procedimientos antes descritos, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos;

Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio). Los métodos y las hipótesis utilizadas para determinar los valores razonables de nivel 2, por clase de activos financieros o pasivos financieros, tienen en consideración la estimación de los flujos de caja futuros, descontados con las curvas cero cupón de tipos de interés de cada divisa. Todas las valoraciones descritas se realizan a través de herramientas externas, como por ejemplo “Bloomberg”; y

Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables). Al 31 de diciembre de 2020 la sociedad no ha invertido en este tipo de instrumento.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

a. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, Continuación

(iv) VALOR RAZONABLE Y CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, continuacion

La Sociedad efectuará la valorización económica o de mercado de las inversiones que posea, de conformidad NIIF 9.

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.

(v) BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.

La Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo. Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando se extinguen, es decir, cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada, cancelada o bien haya expirado.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

b. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen efectivo y saldo en cuentas corrientes bancarias, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición o inversión.

Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente 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 inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición.

c. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar representan deudores por valores vendidos que han sido traspasados, pero aún no saldados en la fecha del estado de situación financiera. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

d. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sociedad determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

e. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuacion.

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

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

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

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

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

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

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2020 y para los años sucesivos será de un 27%.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación

f. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

g. PROVISIONES

Se incluyen bajo este concepto pasivos, que incluyen obligaciones legales u otras asumidas como consecuencia de eventos pasados en que es probable que se requieran recursos para pagar dichas obligaciones y cuyo plazo o monto es incierto, pero puede estimarse confiablemente.

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad. Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación.

h. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos comprenden principalmente mobiliario e instalaciones reconocidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si existen.

La depreciación de los bienes de propiedades, planta y equipos es calculada usando bajo método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición entre los años de vida útil de cada uno de los elementos.

Los ítems propiedades, planta y equipos 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 valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

Las vidas útiles promedio de las propiedades, planta y equipos estimadas por la Administración de la Sociedad será por defecto la que establece el Servicio de Impuestos Internos.

Los años de vida útil asignado, son los siguientes:

- Muebles y equipos 7 años
- Equipos computacionales 6 años

i. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos por programas computacionales y licencias. Estos activos se reconocen al costo.

Los activos intangibles se amortizan con cargo a resultados, con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación.

i. ACTIVOS INTANGIBLES, continuacion

La vida útil estimada para los activos intangibles es de 6 años.

El método de amortización y la estimación de vidas útiles son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

j. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Sociedad. Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, de Sociedades Anónimas en Chile, dispone que toda vez que existan resultados positivos en una sociedad, se deberá repartir a lo menos el 30% de dichos resultados entre los accionistas de la sociedad. Dada esta ley, de acuerdo con NIIF esto constituye un pasivo cierto con los propietarios de la sociedad ya que se deberá repartir a lo menos el 30% de las ganancias del ejercicio y se presenta en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

k. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La Sociedad reconoce los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en función del criterio del devengado, en base a un porcentaje del patrimonio de dichos fondos indicado en el respectivo reglamento interno.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de las prestación del servicio a la fecha de cierre de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación.

k. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, Continuación.

Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos de cliente y los enfoques para el reconocimiento de ingresos, que son: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. El modelo considera un análisis en base a 5 pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuando se reconoce y que monto, de la siguiente forma.

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

l. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo o en 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 reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

m. MEDIO AMBIENTE

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, Continuación.

n. BASES DE REQUERIMIENTO DE CONSOLIDACIÓN

HMC S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

HMC S.A. Administradora General de Fondos gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Intermedio de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 HMC S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

O. ARRENDAMIENTOS

La Sociedad ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

O. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

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 período 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.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

O. ARRENDAMIENTOS, continuación.

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

Como arrendatario, continuación.

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 a 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.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

O. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

El precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la 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 'préstamos y obligaciones' 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, incluyendo el equipo de TI. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

o. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:

el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;

- el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
- los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Sociedad clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

o. ARRENDAMIENTOS, continuación.

Como arrendatario, continuación.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

p. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, continuación.

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

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

Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, continuación.

p. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, continuación.

Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

4. CAMBIOS CONTABLES Y RECLASIFICACIONES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 , no se han producido cambios contables, respecto del ejercicio anterior.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Las actividades de HMC S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza se ven enfrentadas permanentemente a riesgos de diferentes tipos. La Administradora considera la gestión y control de estos riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también que sustentan la continuidad de los negocios, la rentabilidad esperada y la solvencia de la empresa.

De conformidad a lo dispuesto en la Circular N° 1.869 de la CMF, la Sociedad Administradora cuenta con la Función de Cumplimiento y Control Interno, cuya principal labor es la de monitorear el cumplimiento y adherencia de las políticas y procedimiento correspondientes a la gestión de riesgo y control interno, en forma permanente e integral, adicionalmente el grupo HMC posee un departamento colegiado de Auditoría Interna, ambos de dependencia directa del Directorio con la jerarquía e independencia necesaria para desarrollar su función.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgos a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

a) Riesgo de mercado

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

a) Riesgo de mercado, continuación

- i. 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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Instrumentos financieros de capitalización a valor Razonable

Valor Razonable en M\$	
31-12-2020	31-12-2019
326.534	342.118

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido.

Para poder administrar en forma adecuada el riesgo de precio, los fondos cuentan con distintos comités en los cuales se entregan las visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión de los portafolios manager de los fondos.

La Administradora analiza diariamente las carteras de inversiones de los Fondos. Adicionalmente, monitorea la evolución de los valores cuota de los mismos.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

a) Riesgo de mercado, continuación

i. Riesgo de precio, continuación.

Al 31 de diciembre de 2020 , los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo de Inversión	Riesgo	Descripción de instrumentos	Tipo de fondo
Fondo HMC Ares special situations IV-Global distressed debt	Alto	Capital Privado	No rescatable
Fondo de Inversion CS III	Medio	Renta Variable Internacional	No rescatable
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Medio	Acciones Inmobiliarias y Renta Fija	No rescatable
Fondo de Inversion HMC Mezzanine Inmobiliario III	Medio	Acciones Inmobiliarias y Renta Fija	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Balancado Global	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable
Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Global	Bajo	Renta Variable Internacional	Rescatable
Fondo de Inversión HMC CVC	Medio	Capital Privado	No rescatable
Fondo de Inversión HMC Deuda Privada Global	Medio	Capital Privado	No rescatable

En los distintos folletos informativos de los fondos, se presentan estadísticas de rendimientos y riesgo de los fondos, donde se exponen los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación.

ii. Riesgo de tasas de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida pro la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos en las tasas de interés.

La Administradora no se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de tasa de interés por la inversión que mantiene en las distintas cuotas de fondos de inversión. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

Para administrar el riesgo de tasas de interés, particularmente se pueden celebrar contratos derivados entre otros, respecto de tasas de interés, como asimismo tiene la posibilidad de celebrar contratos de swap. Estos contratos se pueden celebrar para Aprovechar oportunidades de mercado, maximizar la rentabilidad del Fondo, u obtener una adecuada cobertura financiera y proporcionar flexibilidad en el manejo de los recursos del Fondo.

iii. Riesgo cambiario

La exposición al riesgo cambiario está dada por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en US\$ y por las inversiones mantenidas en una moneda distinta al peso chileno. En la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

b) Riesgo de Crédito

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

b) Riesgo de Crédito, continuación

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 Fondos de inversión que la misma Sociedad administra. 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 interno.

Rubro	Maxima exposicion	
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	381.157	339.502

Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que las contrapartes son los fondos de inversión Administrados por la misma Sociedad y donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos. Estos saldos por cobrar existen debido a los Reglamentos internos de los fondos, donde se indica que la remuneración mensual se pagará durante los primeros cinco días hábiles del mes siguiente.

c) Riesgo de liquidez

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

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

c) Riesgo de liquidez, continuacion.

La razón circulante Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es de 3,58% y 2,44%, respectivamente.

31-12-2020		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
865.328	241.935	3,58

31-12-2019		
Activos corrientes	Pasivos corrientes	Razón circulante
M\$	M\$	%
998.461	408.883	2,44

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por lo que su valor justo es cercano a su valor libro.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimiento adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Sociedad Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes, principalmente en términos financieros, legales, regulatorios y de reputación.

Entre las actividades principales de la Sociedad Administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

d) Riesgo operacional, continuacion

La Administradora de acuerdo a su política de control integral de riesgo y control interno, ha puesto en práctica un proceso de revisión de sus procedimientos y controles con el objeto de mitigarlos. Para esto, la Sociedad ha de identificar los riesgos, que conllevan las actividades diarias y elaborar una matriz de riesgos.

Este proceso está en una constante evolución, derivando en la actualidad en la autoevaluación de controles claves, para los procesos cuyos riesgos inherentes han sido evaluados como de alto impacto.

La gestión directa de inversión de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera, evaluando si estas siguen cumpliendo con las proyecciones que inicialmente se establecieron sobre ellas.

El proceso de inversión y desinversión de cada Fondo cuenta con varias instancias formales en su proceso de evaluación. Finalmente, y una vez que todas estas pasan por las instancias de evaluación respectivas, son evaluadas por el Directorio, quien entrega la aprobación final.

Además de los controles anteriores se encuentran los comités de vigilancia, integrados por representantes de los aportantes, los cuales ejercen labores de control en una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora toda la información que estime pertinente para el desarrollo de sus funciones.

Para mitigar la posibilidad de error en la confección y/o envío de reportes regulatorios, que pueden derivar en sanciones del mismo y daño a la imagen de la Sociedad Administradora en el mercado, esta revisa periódicamente las nuevas normativas emitidas por la entidad reguladora, las cuales se informan al comité de riesgo y a Directorio haciendo referencia a la competencia con la Administradora.

Derivado del proceso de control, emite reportes mensuales al Directorio, los que contemplan los incumplimientos y las medidas paliativas y el seguimiento respectivo.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

d) Riesgo operacional, continuacion

También se elabora un informe Anual del Proceso de Administración de Riesgos el que posteriormente reporta el resultado del proceso de evaluación al Directorio.

A la fecha, los resultados de este proceso han sido satisfactorios, permitiendo establecer que la Administradora, en términos de riesgo operacional, opera bajo un ambiente de control razonable.

Controles de autoevaluación

La Administradora ha considerado relevantes 12 puntos riesgo medio, identificados en la Matriz de Riesgo, el cual ha permitido abordar y priorizar esfuerzos en torno a su control, en cuanto a los procesos con cumplimiento parcial han sido levantados y sometidos a seguimiento.

Los principales procesos y áreas evaluadas son Contabilidad, Operaciones Fondos de Inversión, Tesorería, Cobranza, Contratos de Servicios externalizados, etc.

Circular N°1869

Desde el año 2011 esta Sociedad dispone de un Manual de Control Interno y Gestión de Riesgos, tal como lo indica la Circular N°1869. Este manual establece un conjunto de políticas, procedimientos y controles que tiene como propósito controlar y minimizar eficazmente los riesgos que enfrenta la Administradora en las distintas fases de su quehacer, tal como es señalado por las instrucciones de la citada circular.

El Directorio de la Administradora, a través de las sesiones ordinarias y extraordinarias es informado del funcionamiento satisfactorio del sistema de control interno, del resultado de las auditorías externas e internas, además de las realizadas por el organismo regulador y que son monitoreadas, certificadas y avaladas por el Gerente General.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

e) Riesgo de administración de capital

De acuerdo a la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las administradoras de fondos de inversión deben comprobar en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N° 157 de 2003.

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Total Activos:	887.100	1.063.806
Se deduce:		
Activos intangibles	-	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos a terceros.	-	-
Cuentas pendientes de cobro por un plazo mayor o igual a 30 días una vez vencidos		-
Cuentas y documentos por cobrar	(41.044)	(161.906)
Credito con personas juridicas o naturales	-	-
Total Activo Depurado	846.056	901.900
Total Pasivos:	241.935	(451.508)
Patrimonio Preliminar	1.087.991	450.392
Inversiones en bienes corporales muebles		
Tope bienes corporales muebles según NCG 157	271.998	112.598
Exceso a rebajar de bienes corporales	-	-
Patrimonio minimo determinado	1.087.991	450.392
Patrimonio minimo determinado en UF	20.781	16.339
Patrimonio Legal Art. 4 Ley 20.712	10.000	10.000

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación

f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad valoriza considerando el valor de mercado que poseen sus activos financieros.

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 lo indicado en nota 3a (iv).

El detalle de las distintas categorías de activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía es la siguiente:

	Valor justo con cambios en resultado	Valor justo con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Valor justo
31 de diciembre de 2020	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	65.177	-	-	65.177
Otros activos financieros, corrientes	326.534	-	-	326.534
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	381.157	381.157
Total	391.711	-	381.157	772.868
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	77.306	77.306
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	20.874	20.874
Total	-	-	98.180	98.180

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, Continuación
- f) Estimación del valor razonable, continuación

	Valor justo con cambios en resultado	Valor junto con cambios en patrimonio	Costo Amortizado	Valor justo
31 de diciembre de 2019	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	229.535	-	-	229.535
Otros activos financieros, corrientes	342.118	-	-	342.118
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	339.500	339.500
Total	571.653	-	339.500	911.153
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	104.426	104.426
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	23.554	23.554
Total	-	-	127.980	127.980

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se aproxima a su valor justo. El valor de mercado de los instrumentos se determina utilizando flujos futuros descontados a tasas de mercado vigentes al cierre de los estados financieros .

- g) Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una nueva cepa del coronavirus ("COVID-19") como una pandemia, del cual los primeros casos se registraron en China, en la localidad de Wuhan, durante diciembre de 2019. Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios.

Esta crisis financiera global viene acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar a las empresas a enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez. Asimismo, los gobiernos han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

g) Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus), continuación

En este contexto, la sociedad administradora ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de los colaboradores y aseguramiento de la continuidad operacional.

La sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, clientes y proveedores, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación.

A continuación, se presentan los principales efectos y medidas tomadas al 31 de diciembre de 2020 :

1. Oficios / circulares de entes reguladores

Al 31 de diciembre de 2020 , la Sociedad no ha recibido oficios por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

2. Ayudas gubernamentales

La Sociedad no ha obtenido ayudas gubernamentales para cumplir con sus compromisos a corto ni a mediano plazo. Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad solo se ha acogido al beneficio de postergación de IVA para Pymes.

3. Plan de continuidad operacional

HMC S.A. Administradora General de Fondos, atendiendo a la responsabilidad asociada a garantizar la continuidad de la Administradora , ha definido y ha ido actualizando, desde el pasado día 12 de marzo de 2020, un plan de contingencia orientado a la prevención y mitigación de los riesgos asociados a la propagación del virus COVID-19, complementando los Planes de Continuidad de Negocio con el objetivo prioritario de asegurar un ambiente adecuado para nuestros empleados y para servir a nuestros clientes, asegurando también resiliencia de nuestras operaciones.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

3. Plan de continuidad operacional, continuación

Este plan determina la adopción de diversas medidas e iniciativas que se encuentran alineadas con las recomendaciones generales de la Organización Mundial de Salud (OMS) y Ministerio de Salud de Chile, así como otras medidas adicionales consideradas adecuadas para asegurar la continuidad del negocio. Como manera de continuar con la actividad laboral es que, desde el mes de marzo, "régimen de teletrabajo es aplicable al máximo número posible de personas de cada equipo siempre que su aplicación no afecte a las operaciones o a la continuidad del negocio. El régimen de teletrabajo es aplicable a todos los empleados(as) cuyo trabajo lo permita".

4. Impactos financieros producto del Covid-19

HMC S.A. Administradora General de Fondos, ha realizado un estricto seguimiento a los efectos de la Pandemia a nivel financiero, y al cierre de diciembre de 2020 no se visualizan efectos negativos derivados de la pandemia, considerando que los activos y pasivos se han mantenido estables y por otra parte los ingresos y gastos presentaron un aumento debido principalmente a una mayor cantidad de fondos de inversión administrados y al aumento en la dotación de personal respecto al período terminado al 31 de diciembre de 2019 .

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Banco Chile	Pesos	22.032	62.184
Banco Bice	Pesos	249	166
Banco Citibank	Dólar	2.930	4.718
Banco Citibank Fondos	Dólar	311	106
Banco Citibank	Euro	1.772	106
Banco Bice	Dólar	7.292	89.854
Banco Security	Pesos	5.086	-
Caja pesos disponible en corredora	Pesos	21.996	71.596
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Dólar	3.434	511
Caja moneda extranjera disponible en corredora	Euro	74	294
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		65.177	229.535

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar corrientes, en pesos chilenos y a costo amortizado:

Al 31 de diciembre de 2020						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	381.157	-	381.157	173.270		166.843	41.044	381.157

Al 31 de diciembre de 2019						Vencidos				
Contrapartes	Moneda	Naturaleza	Saldo M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Jurídicas	Pesos	Cuentas por cobrar	339.502	-	339.502	-	-	-	-	339.502

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos en otros activos no financieros corrientes:

Pólizas y boletas por Seguros Anticipados Concepto	Moneda	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Fondo Nevasa HMC Renta Fija Local	Pesos	-	66
Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries	Pesos	215	236
Fondo Nevasa HMC CIP VII Global Secondaries II	Pesos	43	65
Fondo Nevasa HMC PNTN	Pesos	87	124
Fondo Nevasa HMC Pearl Diver V	Pesos	43	60
Fondo Nevasa HMC Pearl Diver VII	Pesos	43	65
Fondo Nevasa HMC IFB Capital Preferente II	Pesos	43	60
Fondo Nevasa HMC Visión Internacional	Pesos	-	60
Fondo HMC Inmobiliario Perú II	Pesos	43	60
Fondo Nevasa HMC Ares Special Situations Iv-Global Distressed Debt	Pesos	91	107
Fondo Nevasa HMC CVC	Pesos	94	126
Fondo Nevasa HMC CIP VI	Pesos	45	75
Fondo Nevasa Pre-Ipo Opportunities MVP	Pesos	-	65
Fondo Nevasa HMC CIP VIII	Pesos	43	60
Fondo HMC Multifamily US	Pesos	43	66
Fondo de inversión CS III	Pesos	43	62
Fondo de Inversión HMC deuda privada andina	Pesos	43	61
Fondo HMC Thomson Reuters Private Equity Index Fund	Pesos	-	65
Fondo HMC Mezzanine Inmobiliario III	Pesos	43	60
Fondo Nevasa NB clo income	Pesos	-	66
Fondo HMC Renta global pesos	Pesos	43	61
Fondo HMC Renta global dolar	Pesos	-	-
Fondo HMC Balanceado global	Pesos	43	-
Fondo HMC CD & R	Pesos	43	-
Fondo HMC RV Global	Pesos	60	-
Fondo HMC Carval Credit Value	Pesos	46	-
Fondo HMC Deuda Privada	Pesos	49	-
Responsabilidad civil de Directores y administradores	Pesos	2.868	1.604
Polizas y custodias fondos 2021	Pesos	41.156	-
Total polizas por seguros anticipados	Pesos	45.270	3.274
Gastos pagados por anticipado	Pesos	7.462	-
Total Otros Activos no financieros	Pesos	52.732	3.274

Las anteriores pólizas detalladas por fondo son contratadas para dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 12, 13 ,14 de la ley N°20.712, publicada el 7 de enero de 2014.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo incluido bajo el rubro propiedades, planta y equipos corresponde principalmente a equipos computacionales y otros bienes muebles utilizados en sus operaciones.

El cargo por depreciación por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$1.583 (M\$380 al 31 de diciembre de 2019).

Todas las propiedades, planta y equipos se encuentran operativos y en uso en las actividades operacionales de la Sociedad. Asimismo, no existen propiedades, planta y equipos que se encuentren totalmente depreciados y neto de posibles deterioros. Al cierre de los estados financieros, las propiedades, planta y equipos se encuentran valorizados al costo menos su depreciación acumulada y neto de posibles deterioros.

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de las propiedad, planta y equipos se muestran en la tabla siguiente:

a) Composición

Al 31 de diciembre de 2020	Valor bruto M\$	Depreciación M\$	Valor Neto M\$
Equipos computacionales	8.179	(1.625)	6.554
Mobiliario	2.429	(404)	2.025
Maquinaria y equipos	321	(42)	279
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	10.929	(2.071)	8.858
Al 31 de diciembre de 2019	Valor bruto M\$	Depreciación M\$	Valor Neto M\$
Equipos computacionales	6.369	(343)	6.026
Mobiliario	1.411	(37)	1.374
Maquinaria y equipos	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	7.780	(380)	7.400

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, continuación.

b) Movimiento

El detalle del movimiento de propiedades, planta y equipos durante el período 2020 y 2019 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Mobiliario M\$	Equipos computacionales M\$	Maquinaria y equipos M\$	Total M\$
Valor bruto al 1 de enero de 2020	1.411	6.369	-	7.780
Adiciones	1.018	1.810	321	3.149
Bajas	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(37)	(343)	-	(380)
Depreciación del ejercicio	(367)	(1.282)	(42)	(1.691)
Valor neto al Al 31 de diciembre de 2020	2.025	6.554	279	8.858
Al 31 de diciembre de 2019	Mobiliario M\$	Equipos computacionales M\$	Maquinaria y equipos M\$	Total M\$
Valor bruto al 1 de enero de 2019	-	-	-	-
Adiciones	1.411	6.369	-	7.780
Bajas	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(37)	(343)	-	(380)
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	1.374	6.026	-	7.400

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

9. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO

Conceptos	31-12-2020			31-12-2019		
	Corrientes	No Corriente	Total	Corrientes	No Corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos por derechos de uso	39.728	4.797	44.525	84.032	39.728	123.760
Pasivos por arrendamientos	45.476	-	45.476	82.486	42.625	125.111

La Sociedad adoptó la NIIF 16 “arrendamientos” a partir del 1 de enero de 2019, para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo según lo permitido por la norma (NIIF 16, C8 letra b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso, los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de amortización a través del período del contrato.

a) Derechos de uso:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento del rubro “Activos por derechos de uso” asociados a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Contratos de inmuebles	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	123.760	123.760
Amortización del ejercicio	(83.667)	(83.667)
Reajuste por revalorización deuda	4.432	4.432
Saldo al 31 de diciembre de 2020	44.525	44.525

Al 31 de diciembre de 2019	Contratos de inmuebles	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	162.675	162.675
Amortización del ejercicio	(41.253)	(41.253)
Reajuste por revalorización deuda	2.338	2.338
Saldo al 31 de diciembre de 2019	123.760	123.760

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**

10. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO, continuacion.

a) Derechos de uso, continuación:

El cargo a resultado al 31 de diciembre de 2020 por concepto de amortización, asciende a M\$84.070 (M\$41.253 al 31 de diciembre de 2019) y se presenta en el rubro de gastos de Administración.

b) Pasivo por arrendamiento:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el análisis por vencimiento de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

Arrendamiento asociado a	Corriente	No Corriente			Total M\$
	Total	1 a 3 años	3 a 5 años	Mas de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Contratos de inmuebles	45.476	-	-	-	45.476
Total al 31 de diciembre de 2020	45.476	-	-	-	45.476
Arrendamiento asociado a	Corriente	No Corriente			Total M\$
	Total	1 a 3 años	3 a 5 años	Mas de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Contratos de inmuebles	82.486	42.625	-	-	125.111
Total al 31 de diciembre de 2019	82.486	42.625	-	-	125.111

La Sociedad, definió el período de arrendamiento como el “plazo contractual”, el cual corresponde a la cantidad de meses estipulados por contrato, el cual inicio en julio de 2019, considerando ademas una renovación automática (12 meses adicionales).

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

10. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO, continuacion.

La siguiente tabla muestra el movimiento del ejercicio de la obligación por pasivos de arrendamientos y los flujos del ejercicio:

Pasivo de arrendamiento	Flujo total de efectivo para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020
Saldos netos al 31 de diciembre 2019	125.111
Pasivos de arrendamientos generados	
Gastos por Intereses	3.497
Reajuste por revalorizacion deuda	4.432
Pagos del periodo	(87.564)
Total al 31 de diciembre de 2020	45.476
Total flujo de efectivo para el periodo al 31 de diciembre de 2020, asociado con pasivos de arrendamiento	(87.564)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas es el siguiente:

Tipo	Moneda	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Aporte Fondos transitoria	Pesos	-	73.318
Proveedores	Pesos	17.821	22.128
Honorarios por Pagar	Pesos	2.246	1.510
Instituciones Previsionales	Pesos	8.093	6.152
Documentos por pagar	Pesos		485
Anticipo Clientes	Pesos	-	622
Cheques girados y no cobrados	Pesos	32.653	-
Otros	Pesos	839	211
Dividendos por pagar	Pesos	15.654	
Total		77.306	104.426

12. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Se originan principalmente por servicios de asesorías, arriendos, pactadas en pesos chilenos cuyos plazos de pago, no exceden los 60 días, no generando intereses.

A la fecha de los presentes estados de situación financiera intermedio no existen saldos pagar a partes relacionadas.

No existen garantías otorgadas y recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones de dudoso cobro.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

12. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, continuacion.

a) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la cuenta por pagar a Empresas Relacionadas es el siguiente:

A las transacciones bajo este rubro por las sociedades relacionadas no se les aplica interés y/o reajustes.

Contrapartes	Rut	Relación	Tipo de transacción	Moneda	Saldo	
					31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Inv., Asesorías e Inmob. Mohor Ltda.	76.898.060-8	Accionistas Comunes	Cuentas por pagar	Pesos	-	1.000
Inv. Tikal SPA	77.980.560-3	Accionistas Comunes	Cuentas por pagar	Pesos	-	1.000
Hmc Servicios Financieros S.A.	76.097.013-1	Accionistas Comunes	Cuentas por pagar	Pesos	20.874	4.454
Collins S.A.	76.248.246-0	Accionistas Comunes	Cuentas por pagar	Pesos	-	17.100
Total					20.874	23.554

b) Directorio y personal clave de la gerencia

En base a lo acordado por el directorio vigente al 31 de diciembre de 2020 se han cancelado remuneraciones a tres miembros del directorio.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la sociedad ha cancelado a sus directores y ejecutivos clave, asesorías financieras y remuneraciones de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Remuneraciones directores	36.359	18.889
Remuneraciones ejecutivos	141.330	199.824
Total	177.689	218.713

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

13. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de este rubro son los siguientes:

Concepto	Moneda	Saldo	
		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	Pesos	17.596	15.205
Provisión Auditoria	Pesos	4.577	4.218
Provisión Facturas	Pesos	11.796	171.882
Provision Varias	Pesos	14.695	-
Total		48.664	191.305

b) El detalle de movimientos de la provisión Al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Movimientos	Saldo	
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo Inicial	191.305	110.148
Provisiones constituidas	507.163	449.152
Provisiones utilizadas en el año	(649.804)	(367.995)
Total	48.664	191.305

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Saldo de Impuestos diferidos

Los pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Concepto	31-12-2020	31-12-2019
Activos:	M\$	M\$
Diferencia entre fondos de inversión a valor financiero y tributario	1.505	(2.290)
Provisión vacaciones	4.751	4.105
Activo fijo tributario, neto	2.121	1.554
Activo fijo financiero, neto	(3.830)	(2.127)
Activo/Pasivo por arriendos oficina	257	365
Otras provisiones	(2.015)	4.462
Perdida tributaria	-	11.674
Total activos (pasivos) por impuestos diferidos	2.788	17.743

b) Movimientos de impuestos diferidos

Concepto	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo Inicial Activo (Pasivo)	17.743	(4.685)
Abono (Cargo) a resultados	(14.955)	22.428
Abono (Cargo) a patrimonio	-	-
Saldo Final Activo (Pasivo)	2.788	17.743

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

c) Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad provisionó impuesto a la renta por presentar utilidades tributarias:

Concepto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias:		
Gastos (ingreso) por impuestos ejercicio anterior		
Gastos (ingreso) por impuestos del ejercicio	4.713	372
Gasto (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total	14.955	(22.428)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	19.668	(22.056)

d) Conciliación de la tasa efectiva

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ganancia antes de impuesto	68.190	(65.032)
Impuesto a la renta a la tasa vigente 27%	(18.411)	17.559
Diferencias Permanentes:		
Diferencia corrección monetaria (Financiera v/s Tributaria)	-	-
Otros	(1.257)	4.497
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(19.668)	22.056
Gasto por impuesto a las ganancias	19.668	22.056
	%	%
Tasa impositiva legal	(27,00)	(27,00)
Diferencias permanentes	(0,02)	(0,07)
Tasa impositiva efectiva	(27,02)	(27,07)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

15. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 500.334 acciones nominales.

Al 31 de diciembre de 2020 la propiedad del capital de la Sociedad se compone como sigue:

Capital	Saldo	
	31-12-2020	31-12-2019
	%	%
HMC S.A.	99,9998	99,9998
HMC Capital adm. de Activos S.A.	0,0002	0,0002
Total accionistas	2	2
Total Acciones	500.334	500.334
Total acciones suscritas por pagar	-	-
Total acciones pagadas	500.334	500.334
Capital Social	M\$ 471.743	471.743
Capital Suscrito por pagar	M\$ -	-
Capital Pagado	M\$ 471.743	471.743

b) Pago Dividendos

La Administración de HMC S.A. Administradora General de Fondos, contituyo una provision de dividendos mínimos de M\$15.654 al 31 de diciembre de 2020.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

15. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO, Continuación.

c) Resultados retenidos

El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

	Saldo	
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo Inicial	140.555	149.207
Resultado del ejercicio	48.521	(42.976)
Dividendos mínimos	(15.654)	34.324
Resultados retenidos Total	173.422	140.555

d) Ganancias por acción

El resultado por acción se ha obtenido dividiendo el resultado del ejercicio por el número de acciones ordinarias en circulación durante los períodos informados.

	Acumulado	
	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto	48.521	(42.976)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	48.521	-42.976
Número de acciones	500.334	500.334
(Pérdida) ganancias básicas por acción	0,10	(0,09)
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	48.521	(42.976)
Resultado disponible para accionistas comunes, diluidos	48.521	(42.976)
Promedio ponderado de números de acciones, básico	500.334	500.334
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	500.334	500.334
(Pérdida) ganancia diluidas por acción en \$	96,98	(85,89)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	31-12-2020	31-12-2019
Rem. Fondo INV.. PANTHEON	102.750	98.599
Rem. Fondo CIP VII - II	34.035	30.546
Rem. Fondo INV. HMC CIP VI	144.335	129.272
Rem. Fondo INV PEARL DIVER V	30.089	27.028
Rem. Fondo INV.CVC	112.051	97.859
Rem. Fondo ARES	98.884	86.426
Rem. Fondo RENTA FIJA LOCAL	332.493	370.844
Rem. Fondo CIP VII	177.984	159.929
Rem. Fondo CAPITAL PREFERENTE II	56.339	76.615
Rem. Fondo VISION INTERNACIONAL	155.747	123.532
Rem. Fondo INMOBILIARIO PERU II	51.072	39.160
Rem. Fondo INV PEARL DIVER V II	171.976	154.119
Rem. Fi PRE-IPO OPPORTUNITIES MVP	44.240	40.414
Rem. Fondo RENTA GLOBAL PESOS	39.556	10.601
Rem. Fondo CS III	19.798	6.984
Rem. Fondo CIP VIII	98.840	65.596
Rem. Fondo MULTIFAMILY	19.006	1.342
Rem. Fondo MEZZANINE	43.697	2.066
Rem. Fondo BALANCEADO GLOBAL	13.269	-
Rem. Fondo CARVAL CREDIT VALUE FUND V	71.240	-
Rem.Fondo RV GLOBAL	22.021	-
Rem.Fondo CD&R	16.722	-
Rem.Fondo DEUDA PRIVADA GLOBAL	4.103	-
Rem.Fondo DPG VARIABLE	13.892	-
Rem.Fondo DEUDA PRIVADA ANDINA	2.246	-
Comision estructuracion	-	30.941
Total	1.876.385	1.551.874

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos

Concepto	Acumulado	
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	526.982	212.285
Honorarios / asesorías	665.543	809.251
Otros gastos de administración	611.569	556.279
Total	1.804.094	1.577.815

18. COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro presenta los siguientes saldos:

Concepto	Acumulado	
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
intereses y Gastos bancarios	(8.420)	(3.752)
Total	(8.420)	(3.752)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

19. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 3 a). El detalle de estos instrumentos financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Descripción	Nemotecnico	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Cuotas fondo Inversion	CFIARESC-E	185.264	188.008
Cuotas fondo Inversion	CFISIII-E	4.664	3.609
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCI2R	2.340	2.542
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCRGPB	49.889	147.959
Cuotas fondo Inversion	CFIHMZIN3R	53.437	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHM CBGB	80	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHM CBGLA	20	-
Cuotas fondo Inversion	CFINHCVC-E	6.056	-
Cuotas fondo Inversion	CFI-HDPAAE	24.784	-
Total		326.534	342.118

- b) Clasificación según valoración

Descripción	Nemotecnico	Moneda	Clasificación	Saldo			
				31-12-2020		31-12-2019	
				Valor razonable	Costo Amortizado	Valor razonable	Costo Amortizado
M\$	M\$	M\$	M\$				
Cuotas fondo Inversion	CFIARESC-E	Pesos	Nivel 1	185.264	-	188.008	-
Cuotas fondo Inversion	CFISIII-E	Pesos	Nivel 1	4.664	-	3.609	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCI2R	Pesos	Nivel 1	2.340	-	2.542	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHMCRGPB	Pesos	Nivel 1	49.889	-	147.959	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHMZIN3R	Pesos	Nivel 1	53.437	-	-	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHM CBGB	Pesos	Nivel 1	80	-	-	-
Cuotas fondo Inversion	CFIHM CBGLA	Pesos	Nivel 1	20	-	-	-
Cuotas fondo Inversion	CFINHCVC-E	Pesos	Nivel 1	6.056	-	-	-
Cuotas fondo Inversion	CFI-HDPAAE	Pesos	Nivel 1	24.784	-	-	-
Total				326.534	-	342.118	-

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

20. **ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTO CORRIENTES**

Los impuestos por pagar y cobrar registrados Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Activos (Pasivos) por impuestos corrientes	Moneda	Saldo	
		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Pagos Provisionales	Pesos	(7.011)	27.668
Otros Impuestos por Pagar	Pesos	55.714	(17.229)
Provisión Impuesto Renta	Pesos	1.035	(17.439)
Impuesto 2da Categoría	Pesos	(123)	(112)
Total		49.615	(7.112)

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre de 2020

La Sociedad ha constituido boletas de garantía bancarias y contratado pólizas de seguro, cumpliendo con las garantías exigidas por Ley para cada Fondo Administrado.

FONDO	F.INICIO	F.TERMINO	MONTO UF
FONDO DE INVERSION HMC PNTN	10-01-2020	10-01-2021	21.272
FONDO DE INVERSION HMC CIP VI	10-01-2020	10-01-2021	10.535
FONDO DE INVERSION HMC CVC	10-01-2020	10-01-2021	23.073
FONDO DE INVERSION HMC ARES SPECIAL SITUATIONS IV-GLOBAL D	10-01-2020	10-01-2021	22.416
FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES	10-01-2020	10-01-2021	54.404
FONDO DE INVERSION HMC CIP VII GLOBAL SECONDARIES II	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PEARL DIVER V	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC INMOBILIARIO PERÚ II	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PEARL DIVER VII	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSION NEVASA HMC CIP VIII	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MEZZANINE INMOBILIARIO III	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL PESOS	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN CS III	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC DEUDA PRIVADA ANDINA	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC MULTIFAMILY US	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC RENTA GLOBAL DÓLAR	10-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC BALANCEADO GLOBAL	16-01-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSIÓN HMC CD&R FUND XI	12-02-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSION HMC RV GLOBAL	10-06-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSION HMC RV GLOBAL	10-06-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSION CARVAL CREDIT VALUE	01-06-2020	10-01-2021	10.000
FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA	04-08-2020	10-01-2021	10.000

Adicionalmente tiene contratada Póliza de Seguro de Responsabilidad Civil de Directores y Administradores N°120150609 con vigencia desde el 07-08-2020 hasta el 07-08-2021 por un monto de USD 500.000.

22. MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

23. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta sanciones

24. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 8 de julio de 2020 la sociedad suscribió un endoso de la póliza de responsabilidad civil de directores, la cual tiene fecha de vigencia hasta el 07 de agosto de 2020.

Con fecha 07 de agosto de 2020 la sociedad renovó la póliza de responsabilidad civil de directores, de vigencia hasta el 07 de agosto de 2021.

Con fecha 23 de diciembre de 2020 la sociedad contrato póliza de seguros, vigente desde el 10 de enero de 2021 al 10 de enero de 2022. Para cada uno de los fondos administrados para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo N°12 de la Ley N°20.712.

Administradora continuará operando con normalidad, a través del trabajo remoto de sus colaboradores. De este modo, comunicamos a nuestros inversionistas que continuaremos con el Plan de Contingencia informado a la Comisión, operando de manera remota, asegurando la adecuada atención de nuestros clientes, a través de nuestro correo electrónico, front@hmccap.com y nuestro teléfono (56) 228701800. Estas medidas serán evaluadas periódicamente, según evolucione esta pandemia en nuestro país y las medidas que imparta la autoridad.

24. HECHOS ESENCIALES

Con fecha 27 de marzo de 2020, se informa medidas y plan de continuidad operacional - COVID-19.

Que, con motivo del establecimiento por parte de la Autoridad Sanitaria de una cuarentena total para 7 comunas de la Región Metropolitana a partir del jueves 26 de marzo a las 22:00 horas, siendo una de estas la comuna Vitacura, lugar en donde se encuentran ubicadas las oficinas de HMC S.A. Administradora General de Fondos, a partir

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

24. HECHOS ESENCIALES, continuacion.

de esa fecha, se suspenderá la atención presencial en las oficinas de la Administradora por todo el tiempo que se extienda la cuarentena total sobre la comuna de Vitacura. De este modo, continuaremos con el Plan de Contingencia ya informado a esta Comisión, operando de manera remota, asegurando la adecuada atención de nuestros clientes, a través de nuestro correo electrónico, front@hmccap.com y nuestro teléfono (56) 228701800.

Con fecha 04 de abril de 2020, Comunica celebración de Junta Ordinaria de Accionistas de HMC S.A. Administradora General de Fondos. Que, con fecha 30 de abril de 2020, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de HMC S.A. Administradora General de Fondos, en adelante la “Administradora”, en la cual se aprobaron, entre otras, las siguientes materias:

1. La memoria anual, balance, estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019;
2. Se designó a KPMG como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2020; y,
3. Se informó y tomó conocimiento de las operaciones con partes relacionadas, conforme al Título XVI de la Ley N° 18.046, Ley de Sociedades Anónimas, celebradas por la Sociedad durante el ejercicio 2019.

Con fecha 20 de abril de 2020, Informa medidas y plan de continuidad operacional - COVID-19.

Con motivo del levantamiento de cuarentena total establecido por parte de la Autoridad Sanitaria a la comuna de Vitacura, lugar en donde se encuentran ubicadas las oficinas de HMC S.A. Administradora General de Fondos, se retomará la atención presencial en las oficinas de la Administradora a partir del viernes 17 de abril de 2020.

Cabe señalar, que además se mantendrá con el Plan de Contingencia ya informado a esta Comisión, operando de manera remota, asegurando la adecuada atención de nuestros clientes, a través de nuestro correo electrónico, front@hmccap.com y nuestro teléfono (56)228701800.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

24. HECHOS ESENCIALES, continuacion.

Con fecha 15 de mayo de 2020, Informa medidas y plan de continuidad operacional - COVID-19.

Con motivo del establecimiento por parte del Ministerio de Salud de una cuarentena total en el Gran Santiago a contar del viernes 15 de mayo a las 22:00 horas, las oficinas de HMC S.A. Administradora General de Fondos a partir del lunes 18 de mayo suspenderá la atención presencial por todo el tiempo que fuere necesario para proteger la salud y seguridad de nuestros colaboradores y clientes. Lo anterior, sin perjuicio de que la Administradora continuará operando con normalidad, a través del trabajo remoto de sus colaboradores.

De este modo, comunicamos a nuestros inversionistas que continuaremos con el Plan de Contingencia informado a la Comisión, operando de manera remota, asegurando la adecuada atención de nuestros clientes, a través de nuestro correo electrónico, front@hmccap.com y nuestro teléfono (56) 228701800.

Estas medidas serán evaluadas periódicamente, según evolucione esta pandemia en nuestro país y las medidas que imparta la autoridad. Su termino será comunicado como Hecho Esencial tan pronto ocurra.

Con fecha 13 de noviembre de 2020, Comunica HE del “Fondo de Inversión Nevasa Renta Fija Local”

Mediante carta recibida con esta misma fecha, Nevasa Administradora General de Fondos S.A. comunicó a HMC S.A. Administradora General de Fondos que había aceptado su designación como nuevo administrador del “Fondo de Inversión Nevasa Renta Fija Local” a contar del día 25 de noviembre de 2020. Lo anterior, en consideración a que el directorio de la Administradora que represento, había acordado designar, previa aceptación de ella, a Nevasa Administradora General de Fondos S.A. como nueva sociedad administradora del Fondo antes referido.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

24. HECHOS ESENCIALES, continuacion.

En mérito de lo señalado precedentemente, HMC S.A. Administradora General de Fondos procederá a depositar en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva esa Comisión, el texto refundido del reglamento interno del “Fondo de Inversión Nevasa Renta Fija Local”, el cual contendrá las modificaciones que dan cuenta de la sustitución de la sociedad administradora, las que serán oportuna y debidamente informadas.

Con fecha 17 de noviembre de 2020, Comunica citación a Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Pre-IPO Opportunities MVP.

Por acuerdo del directorio de HMC S.A. Administradora General de Fondos, se cita a Asamblea Extraordinaria de Aportantes de Fondo de Inversión Pre-IPO Opportunities MVP, a celebrarse, en primera citación, el día 02 de diciembre de 2020, a las 10:00 horas, en las oficinas ubicadas en calle Rosario Norte N° 555, piso 15, comuna de Las Condes, Santiago, y en segunda citación a celebrarse en el mismo lugar el día 09 de diciembre de 2020 a las 10:00 horas, con el fin de someter a consideración de los aportantes (i) la sustitución de la Administradora por Nevasa Administradora General de Fondos S.A.; (ii) incorporar en el reglamento interno del Fondo, la posibilidad de realizar operaciones de derivados y ventas cortas y préstamos de valores e incorporar la forma en que se citará a asamblea de aportantes; y, (iii) adoptar los demás acuerdos que sean necesarios para implementar las decisiones de la Asamblea.

Con fecha 20 de noviembre de 2020, Comunica HE del “Fondo de Inversión Nevasa Renta Fija Local”.

En carácter de Hecho Esencial comunicado con fecha 13 de noviembre del presente año, se informó que las modificaciones incorporadas al Reglamento Interno del “Fondo de Inversión Nevasa Renta Fija Local” que dan cuenta de la sustitución de la sociedad administradora, en adelante Nevasa Administradora General de Fondos S.A., comenzarían a regir a partir del día 25 de noviembre de 2020 siendo que debe ser a contar del día 27 de noviembre de 2020.

HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

24. HECHOS ESENCIALES, continuacion.

Con fecha 20 de noviembre de 2020, Comunica HE del “Fondo de Inversión Nevasa HMC Visión.

En carácter de Hecho Esencial comunicado con fecha 13 de noviembre del presente año, se informó que las modificaciones incorporadas al Reglamento Interno del “Fondo de Inversión Nevasa HMC Visión Internacional” que dan cuenta de la sustitución de la sociedad administradora, en adelante Nevasa Administradora General de Fondos S.A., comenzarían a regir a partir del día 25 de noviembre de 2020 siendo que debe ser a contar del día 27 de noviembre de 2020.

Con fecha 02 de diciembre de 2020, Comunica celebración de Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Pre-IPO Opportunities MVP.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo celebrada con fecha 2 de diciembre de 2020, se aprobó, entre otras materias (i) la sustitución de la administradora del Fondo, designándose a Nevasa Administradora General de Fondos S.A. como su nueva administradora; y (ii) incorporar en el reglamento interno del Fondo la posibilidad de realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores.

25. HECHOS POSTERIORES

Fondo de Inversión HMC DEUDA PRIVADA PESOS, fondo de Inversión público con aprobación de Reglamento interno el 18 de febrero de 2021, que aún no inicia sus operaciones como fondo público.

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros no existen otros hechos posteriores significativos que revelar.