

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

Estados Financieros Intermedios

Al 3o de septiembre de 2018

CONTENIDO:

Estado Intermedio de Situación Financiera.
Estado Intermedio de Resultados Integrales por Función.
Estado Intermedio de Cambio en el Patrimonio Neto.
Estado Intermedio de Flujo Efectivo (Método Directo).
Notas a los Estados Financieros Intermedio.

M\$ - Miles de pesos chilenos

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2018

Contenido

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Constitución y objeto de la sociedad.
2. Resumen de las principales políticas contables
- 2.1. Principales políticas contables
- 2.2. Nuevos pronunciamientos contables
3. CAMBIOS CONTABLES
4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
- 4.1. Gestión de riesgo financiero
- 4.2. Gestión de riesgo de capital
5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES
8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES
11. OTRAS PROVISIONES
12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
13. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECÍFICAS
14. HECHOS POSTERIORES
15. MEDIO AMBIENTE
16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS PRESENTES FINANCIEROS

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30/09/2018 M\$
ACTIVOS		
CORRIENTES DE OPERACIÓN:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	332.099
Otros activos no financieros, corrientes	7	2.176
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente		-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente		-
Activos por impuestos corrientes	8	405
Activos por impuestos diferidos		-
		<hr/>
Total activos corrientes en operación		334.680
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros no corrientes		
Otros activos no financieros no corrientes		
Activos intangibles distintos de la plusvalía		
Propiedades, plantas y equipos	9	1.195
Activos por impuestos diferidos		-
		<hr/>
Total activos no corrientes		1.195
		<hr/>
TOTAL ACTIVOS		335.875

Las notas adjuntas del N° 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30/09/2018 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros, corrientes		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	10	9.823
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes		-
Otras provisiones, corrientes	11	2.176
Pasivo por Impuestos corrientes		-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		-
		<hr/>
Total pasivos corrientes		11.999
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros no corrientes		
Otras cuentas por pagar no corrientes		
Pasivo por impuestos diferidos		
		<hr/>
Total pasivos no corrientes		-
		<hr/>
Total pasivos		11.999
PATRIMONIO		
Capital emitido		350.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(26.124)
Reserva de Conversión		
Otras reservas		
		<hr/>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		323.876
Participaciones no controladoras		
		<hr/>
Total patrimonio		323.876
		<hr/>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		335.875
		<hr/>

Las notas adjuntas del N° 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30/09/2018 M\$
Estado de resultados		
Ganancia (pérdida)		
Ingresos de actividades ordinarias		-
Costo de ventas		-
		<hr/>
Margen Bruto		-
Gasto de Administración	12	(26.124)
Otras ganancias (pérdidas)		
Ingresos financieros		
Costos financieros		
Diferencias de cambio		
Resultados por unidades de reajuste		
		<hr/>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(26.124)
Gasto por impuesto a las ganancias		
		<hr/>
Ganancia (pérdida), atribuible a		
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(26.124)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		
		<hr/>
Ganancia (pérdida)		(26.124)
		<hr/>
Ganancia (pérdida)		
Reserva de diferencia de cambio de conversión		
Resultado Integral Total		(26.124)
		<hr/>

Las notas adjuntas del N° 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Reserva de diferencia en cambio de conversión	Resultado Ganancia/ pérdida	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 25.05.2018	350.000	-	-	-	350.000
Ganancia (pérdida)	-	-	-	(26.124)	(26.124)
Dividendos	-	-	-	-	-
Incrementos (disminución) por transferencias	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2018	350.000	-	-	(26.124)	323.876

Las notas adjuntas del N° 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)

Al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	30/09/2018
	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	
Otros cobros por actividades de operación	9.419
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(26.125)
Pagos a y por cuenta De empleados	
Otros pagos por actividades de operación	
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<hr/> (16.706)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión	
Compra de propiedades, planta y equipos	(1.195)
Compras de activos intangibles	
Intereses recibidos	
Dividendos recibidos	
	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<hr/> (1.195)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiación	
Aportes de capital	350.000
Préstamos a entidades relacionadas	
Intereses pagados	
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	
	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<hr/> 350.000
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<hr/>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	
	<hr/>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	332.099
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	
	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<hr/> 332.099

Las notas adjuntas del N° 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

SINGULAR ASSET MANAGEMENT AGF S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS (Cifras en miles pesos M\$)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Singular Asset Management AGF S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como Sociedad Anónima Cerrada por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2018 otorgada ante el Notario de Santiago doña María Loreto Zaldívar Grass. Por resolución N.º 3299 de fecha 8 de agosto de 2018, la Comisión para el mercado Financiero autorizó su existencia. La dirección registrada de sus oficinas es calle Don Carlos 2939 oficina 913, Las Condes, Santiago de Chile.

El objeto de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el mercado Financiero por ser Sociedad Administradora General de Fondos. Con fecha 23 de noviembre de 2018, en sesión de Directorio, se autoriza la publicación de los presentes Estados Financieros.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes Estados Financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Singular Asset Management AGF S.A. (en adelante la “Sociedad”). Los Estados Financieros por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero, los cuales fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de noviembre de 2018.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2018 Y han sido aplicadas de manera uniforme.

2.1 Principales Políticas Contables

a. Bases de Preparación - Los Estados Financieros por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (o “IFRS” en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Período cubierto - Los presentes Estados Financieros de Singular Asset Management AGF S.A. cubre el periodo comprendido entre el 28 de mayo de 2018 y el 30 de septiembre de 2018

c. Moneda funcional y de presentación – Singular Asset Management AGF S.A., 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 con conversión – Los activos y pasivos en pesos chilenos han sido traducidos a los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

	30/09/2018
	\$
Unidad de Fomento (UF)	27.357,45
Dólar	660,42

e. Conversión de saldos en moneda extranjera - 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.

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 Compañía 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, 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.

h. Instrumentos financieros - Los activos financieros en los cuales invierte Singular Asset Management AGF S.A. son clasificados y medidos anticipadamente de acuerdo con NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Activos financieros –

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.
- b) Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio.
- c) Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de reconocimiento inicial.

Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados - Incluye las inversiones cartera de negociación y aquellos activos financieros que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran directamente en el Estado de Resultados en el momento que ocurren. Las inversiones en fondos mutuos y depósitos a plazos a menos de 90 días se reconocen como equivalentes de efectivo y no se clasifican en esta categoría.

Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales, cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultados del ejercicio.

Activos financieros a costo amortizado - Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. El modelo de negocio bajo el cual los activos financieros se clasifican a costo amortizado debe cumplir con las siguientes condiciones:

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

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

i. Pasivos financieros - Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo. Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

j. Estado de flujo de efectivo - Para efectos de la preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad utiliza el método directo y ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo: incluye el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

k. Propiedades, Plantas y Equipos - La Sociedad registrara los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo con el modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos, se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 6 años.

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

l. Pérdidas por deterioro de valor

• Deterioro de activos financieros

Un activo financiero medido al costo amortizado es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable. El deterioro de los activos financieros, será evaluado toda vez que existan indicadores de deterioro, los cuales estarán dados por algunos de los siguientes indicadores:

- Rating de riesgo de la institución financiera
- Situación financiera de los deudores de los préstamos y cuentas por cobrar
- Variaciones significativas en las condiciones de mercado

• Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor

recuperable. Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido situaciones que pudieran revertir pérdida. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

m. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen a su valor nominal, ya que los plazos medios de vencimiento no superan los 30 días. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

n. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

n.1 Impuestos a la ganancias - La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas vigentes establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

El 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce cambios en el sistema tributario en Chile (Ley de Reforma Tributaria), dentro de los cuales, considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, cambiando de la tasa vigente del 20%, a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente, en el evento que se aplique el Sistema Parcialmente Integrado, o bien, para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017 en adelante, aumentando la tasa del impuesto a un 21%, 22,5%, 24% y 25%, respectivamente.

n.2 Impuestos diferidos - Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

o. Dividendo mínimo - 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, siempre y cuando los estatutos de la sociedad no dictaren otra cosa. 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.

p. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar - Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son todas aquellas deudas que estén pendientes de pagos por gastos y compras relacionadas a la Entidad. Se reconocerán inicialmente a su valor inicial y posteriormente se reconocerán a costo amortizado de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

q. Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se registran inicialmente y en su contabilidad recurrente de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

r. Reconocimiento de ingresos - Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocen igualmente considerando el grado de realización de dichas prestaciones de servicios 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 fiabilidad, 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 valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios de la Sociedad corresponden principalmente a comisiones por administración de los Fondos de Inversión, la cual se devenga mensualmente. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad.

s. Clasificación de saldos en corriente y no corriente - En el estado de situación financiera, 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.

t. Estimaciones y juicios contables - La Sociedad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estos juicios y/o estimaciones se refieren a:

- Cálculo de provisiones y pasivos devengados.
- Vida útil de activos fijos e intangibles.
- Evaluaciones de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Provisión de ingresos por comisiones variables.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

u. Segmento de operación - El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

v. 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.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a Normas Internacionales de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
Ingresos procedentes de contratos con clientes NIIF 15	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

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

Enmiendas a Normas Internacionales de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 Contratos de	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Combinaciones de negocio (enmienda NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Acuerdo conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta (enmienda NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Costos por préstamos (enmienda NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La administración estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

3. CAMBIOS CONTABLES Los estados financieros al 30 de septiembre de 2018 no presentan cambios en las políticas contables en el periodo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Gestión de Riesgo Financiero

La Sociedad considera la gestión y control de 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 para garantizar la continuidad de los negocios.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración. La función de control de riesgo se encuentra en la Gerencia General.

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

a) Riesgo de crédito

La Sociedad es una empresa cuya operación principal es la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, esto hace que el riesgo de crédito se vea acotado y limitado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra.

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de no poder responder ante requerimientos de efectivo de las diversas necesidades de la empresa. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de activos y

pasivos, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

c) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales de la 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.

Para esto la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente el encargado de cumplimiento realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

La gestión directa 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.

d) Riesgo de cambios regulatorios en la industria de administración de Fondos

La industria de administración de fondos de terceros institucionales está regulada por entidades estatales y por ende, sujeta a eventuales cambios en el tiempo por parte de la autoridad. Sin embargo, dados el nivel de transparencia y el grado de madurez alcanzada hasta ahora por esta industria, a juicio de la Sociedad el nivel de este riesgo está atenuado.

La administración de este riesgo se realiza a través de la revisión y evaluación periódica de los cambios regulatorios propuestos, tanto en sus aspectos de negocio como legales. En los cambios considerados relevantes se busca participar lo más posible en su gestión a través de los mecanismos oficiales ofrecidos por las entidades regulatorias en este sentido, y a través de las entidades gremiales en que se participa.

e) Riesgo de mercado

Es el riesgo de pérdidas o disminución del patrimonio de la compañía debido a fluctuaciones en los precios de los activos de mercado. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de las inversiones, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

4.2 Gestión de Riesgo de Capital

La Política de Capital empleada por Singular Asset Management S.A. es mantener un patrimonio holgadamente superior al mínimo de UF 10.000 exigido por la Ley.

5. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

Dada la definición de un sólo segmento para la Sociedad, la información a incorporar a el Estado Financiero corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018, es la siguiente:

	30/09/2018
	M\$
Saldos Bancos y Efectivo	<u>332.099</u>
Total	<u><u>332.099</u></u>

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2018
	M\$
Anticipo de proveedores	<u>2.176</u>
Total	<u><u>2.176</u></u>

8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018, es la siguiente:

	30/09/2018
	M\$
Remanente de crédito fiscal	<u>405</u>
Total	<u><u>405</u></u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

En este rubro se incluyen Muebles y Equipos de oficina por un monto de \$1.195.- lo que no se han depreciado por que fueron adquiridos en el mes de septiembre de 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2018
	M\$
Proveedores	<u>9.823</u>
Total	<u><u>9.823</u></u>

11. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2018
	M\$
Provisión de gastos	<u>2.176</u>
Total	<u><u>2.176</u></u>

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 es la siguiente:

	30/09/2018
	M\$
Honorarios profesionales	14.978
Comisiones	10.274
Otros gastos de administración	<u>872</u>
Total	<u><u>26.124</u></u>

13. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS

De acuerdo con la Ley única de Fondos N° 20.712 artículo 4° letra C, las administradoras “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000 el que deberán acreditar y calcular en la forma en que determine la superintendencia”

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N° 157 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 29 de septiembre de 2003, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

14. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros que se informan.

15. MEDIO AMBIENTE

Singular Asset Management AGF S.A. es una Sociedad Administradora General de Fondos, por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente por lo cual no realiza desembolsos por este concepto.

16. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 23 de noviembre de 2018, en sesión de Directorio, se acordó autorizar los presentes estados financieros.