

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

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

Notas a los Estados Financieros

CLP : 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
Quest Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Quest Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y 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 Quest Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 'Danissa Castillo G.', written over a faint, illegible stamp or background.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA.

Santiago, 23 de marzo de 2020



QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

CONTENIDO

Opinión de los auditores independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Directo
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

ÍNDICE

	Nº Página
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA _____	04
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES _____	06
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO _____	07
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO _____	08
NOTA 1 - Información general _____	09
NOTA 2 - Bases de presentación _____	11
NOTA 3 - Políticas contables significativas _____	13
NOTA 4 - Cambios contables _____	28
NOTA 5 - Gestión del riesgo _____	28
NOTA 6 - Activos y pasivos financieros por categoría _____	33
NOTA 7 - Efectivo y equivalentes al efectivo _____	34
NOTA 8 - Activos Financieros _____	35
NOTA 9 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y/o pagar _____	36
NOTA 10 - Propiedades, planta y equipos _____	37
NOTA 11 - Saldos y transacciones con partes relacionadas _____	38
NOTA 12 - Impuestos diferidos e impuestos corrientes _____	39
NOTA 13 - Provisiones por beneficios a empleados _____	41
NOTA 14 – Otros pasivos financieros _____	41
NOTA 15 – Patrimonio _____	42
NOTA 16 - Ingreso por actividades ordinarias _____	43
NOTA 17 - Gastos de administración _____	44
NOTA 18 – Otros ingresos _____	44
NOTA 19 – Contingencias y juicios _____	45
NOTA 20 – Medio ambiente _____	46
NOTA 21 – Sanciones _____	46
NOTA 22 - Hechos relevantes _____	47
NOTA 23– Hechos posteriores _____	49

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ACTIVOS	NOTA	31-12-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	354.108	423.734
Activos financieros	8	70.086	48.481
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9 a)	135.262	121.870
Activo por impuestos corrientes	12 a)	8.997	-
Total activos corrientes		568.453	594.085
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, plantas y equipos	10 a)	579.664	32.779
Activo por impuestos diferidos	12 d)	3.680	2.139
Total activos no corrientes		583.344	34.918
TOTAL ACTIVOS		1.151.797	629.003

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

PASIVOS	Nota	31-12-2019	31-12-2018
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	9 b)	34.781	32.036
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11b)	39.533	39.105
Activos y pasivo por impuestos corrientes	12a)	-	38.337
Provisión por beneficios a los empleados	13	53.634	45.138
Otros pasivo no financiero	15c)	22.984	-
Total Pasivos Corrientes		<u>150.932</u>	<u>154.616</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14	533.447	-
Total Pasivos No Corrientes		<u>533.447</u>	<u>-</u>
Total Pasivos		<u>684.379</u>	<u>154.616</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	15 a)	405.386	405.386
Ganancias (pérdida) acumuladas	15 c)	61.322	68.291
Otras reservas		710	710
Total Patrimonio		<u>467.418</u>	<u>474.387</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.151.797</u>	<u>629.003</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ESTADOS DE RESULTADOS

	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Ingreso (pérdidas) de la operación			
Ingresos por actividades ordinarias	16	1.910.097	1.882.473
Costo de ventas		-	-
Ganancia Bruta		1.910.097	1.882.473
Gastos de administración	17	(1.810.442)	(1.653.887)
Otros Ingresos	18	3.888	-
Ingresos financieros		6.771	9.376
Deudores incobrables		-	-
Gastos financieros		(17.652)	(2.667)
Resultado por unidad de reajuste		10.396	188
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		103.058	235.483
Gasto por Impuestos a las ganancias	12 b)	(26.443)	(60.166)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		76.615	175.317
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios		76.615	175.317
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuas		189,64	433,95

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Otros resultados integrales		76.615	175.317
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		76.615	175.317

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital pagado M\$	Reservas varias M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdida) Acumulada M\$	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	405.386	-	710	68.291	474.387	474.387
Incremento cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	405.386	-	710	68.291	474.387	474.387
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	76.615	76.615	76.615
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	76.615	76.615	76.615
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos repartidos utilidades 2018	-	-	-	(60.600)	(60.600)	(60.600)
Provisión Div. Mínimo	-	-	-	(22.984)	(22.984)	(22.984)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(6.969)	(6.969)	(6.969)
Saldo final al 31.12.2019	405.386	-	710	61.322	467.418	467.418

	Capital pagado M\$	Reservas varias M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (pérdida) Acumulada M\$	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	405.386	-	710	22.959	429.055	429.055
Incremento cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	405.386	-	710	22.959	429.055	429.055
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	175.317	175.317	175.317
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	175.317	175.317	175.317
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos repartidos utilidades 2017	-	-	-	(22.949)	(22.949)	(22.949)
Dividendos repartidos utilidades 2018	-	-	-	(107.036)	(107.036)	(107.036)
Provisión Div. Mínimo	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	45.332	45.332	45.332
Saldo final al 31.12.2018	405.386	-	710	68.291	474.387	474.387

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:			
Clases de cobros por actividades de la operación:			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		2.272.849	2.204.291
Clases de pagos:			
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.977.055)	(1.122.014)
Intereses por arrendamiento derecho de uso		(10.033)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(23.086)	-
Flujo neto (utilizado en) originado por actividades de la operación		262.674	1.082.277
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:			
Compras de propiedades planta y equipos		(15.314)	(32.531)
Resultados por instrumentos financieros		-	9.376
Compra de inversiones		581.058	(48.481)
Flujo neto (utilizado en) por actividades de inversión		565.744	(71.636)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiación:			
Pago empresa relacionada		(789.171)	(848.462)
Dividendos pagados		(60.600)	(139.824)
Pasivo por arrendamiento		(48.274)	-
Flujo neto (utilizado en) por actividades de financiación		(898.045)	(988.286)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(69.626)	22.355
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.		-	-
Diminución (Incremento) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(69.626)	22.355
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		423.734	401.379
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	354.108	423.734

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1. Información general

La Sociedad Quest Administradora General de Fondos S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 19 de diciembre de 2006, ante Fernando Alzate Claro, Notario Público suplente de doña Antonieta Mendoza Escalas, titular de la Décimo Sexta Notaría y Conservador de Minas de Santiago. Su extracto se anoto en el repertorio N° 11575-2006, con fecha 26 de enero de 2007 fue inscrito a fojas 4.148 N° 3.193 del Registro de Comercio de Santiago y fue publicado en el Diario Oficial N° 38.685 de fecha 9 de febrero del mismo año.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 24 de abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 25 de julio de 2007 en la Notaría de Santiago de doña Antonieta Mendoza Escalas, bajo el repertorio No 7054/2007, se modificó la razón social de la Administradora. El extracto correspondiente quedó inscrito a fojas 35416 N° 25333 del Registro de Comercio del año 2007 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial N° 38.854 de fecha 3 de septiembre de 2007.

En Junta Extraordinaria de Accionistas reducida a escritura pública con fecha 22 de octubre de 2014 en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, complementada Junta Extraordinaria de Accionistas reducida a escritura pública el día 6 de enero de 2015 en la misma Notaría, se acordó la transformación de la sociedad en una sociedad anónima especial denominada CHG Administradora General de Fondos S.A. (hoy Quest Administradora General de Fondos S.A, que por Resolución Exenta N°034 de fecha 13 de febrero de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero (antes la Superintendencia de Valores y Seguros), se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial.

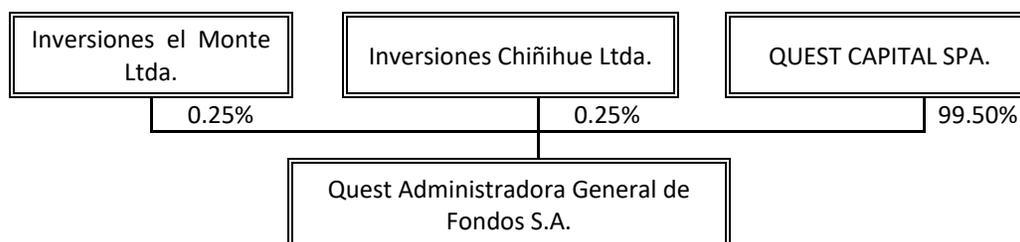
En Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 10 de octubre de 2017, reducida a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Ricardo San Martin, se acordó la modificación de la razón social de la sociedad "CHG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A", pasando a llamarse QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. La sociedad se encuentra domiciliada en Avenida Las Condes N°11.700, Torre A, Piso 10, su Rut es 76.798.260-7 y su página web www.questagf.cl.

(a) Objeto social:

La sociedad tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto por la Ley N° 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

(b) Estructura de propiedad:

Quest Administradora General de Fondos S.A. a la fecha de presentación de estos estados financieros, mantiene la siguiente estructura de propiedad:



QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1. Información general, continuación

(c) Fondos administrados:

Al 31 de diciembre del 2019, la sociedad administra los siguientes fondos:

- **Quest Acciones Chile Fondo de Inversión:** Fondo que invierte principalmente en instrumentos de renta variable chilenos. Sin embargo, y de acuerdo a su reglamento interno, el Fondo puede también invertir en todo tipo de activos financieros. Su filosofía de inversión se basa en un análisis fundamental y de largo plazo de empresas y mercados. De este modo, busca generar una rentabilidad superior al índice IPSA. Quest Acciones Chile Fondo de Inversión fue constituido como fondo de inversión privado con fecha 23 de abril de 2007. Con fecha 25 de febrero de 2015, el Fondo adoptó el carácter de fondo público rescatable.
- **Quest Renta Local Fondo de Inversión:** Fondo que invierte en todo tipo de instrumentos de renta fija, principalmente chilenos. Su filosofía de inversión se basa en el estudio de empresas y mercados, además de análisis macroeconómico. De este modo, busca generar una rentabilidad superior a la Tasa de Política Monetaria del Banco Central de Chile (“TPM”) más 120 puntos base anuales. Quest Renta Local Fondo de Inversión fue constituido como fondo de inversión privado con fecha 29 de abril de 2011. Con fecha 25 de febrero de 2015, el Fondo adoptó el carácter de fondo público rescatable.
- **Quest Renta Global Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo es obtener un retorno a través de la inversión en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores. Sus operaciones se iniciaron el día 13 de enero de 2016 como fondo público rescatable.
- **Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión:** El Fondo tiene por objeto principal invertir directamente o a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores. El Fondo realiza cobertura cambiaria (Hedge) a dólares de los Estados Unidos de América para evitar la exposición a la fluctuación de esta moneda. Sus operaciones se iniciaron el día 7 de julio de 2016 como fondo público rescatable.
- **Quest Global Debt Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo es invertir, a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros de deuda o de títulos representativos de índices de deuda (“Exchange-Traded Funds – ETF”), en todo tipo de instrumentos de capitalización extranjeros denominados principalmente en dólares de los Estados Unidos de América que se transen en mercados desarrollados o emergentes. Sus operaciones se iniciaron el día 2 de noviembre de 2017 como fondo público rescatable.
- **Quest Global Equity Fondo de Inversión** El objetivo principal del Fondo será invertir, a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros accionarios o de títulos representativos de índices accionarios (“Exchange-Traded Funds – ETF”), en todo tipo de instrumentos de capitalización extranjeros denominados principalmente en dólares de los Estados Unidos de América que se transen en mercados desarrollados o emergentes. Sus operaciones se iniciaron el día 2 de noviembre de 2017 como fondo público rescatable.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1. Información general, continuación

(c) Fondos administrados, continuación:

- **Quest Doble Impacto Fondo de Inversión** El objetivo principal del Fondo es invertir, directa o indirectamente, en facturas y en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda, los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles, mediante constitución de prendas, hipotecas, fianzas, codeudas solidarias u otra clase de garantías. Para el desarrollo del objeto del Fondo, la Administradora ha celebrado un contrato marco con Doble Impacto SpA, sociedad que gestiona una plataforma que conecta, a través de sistemas electrónicos, empresas que buscan financiamiento y que reúnen determinadas características de impacto, con inversionistas dispuestos a proporcionar financiamiento a dichas empresas. El Fondo tiene como propósito principal otorgar financiamiento a deudores que utilicen la Plataforma Doble Impacto. Sus operaciones se iniciaron el día 29 de agosto de 2019 como fondo público no rescatable.

NOTA 2. Bases de presentación

(a) Bases de preparación y presentación

Los estados financieros de Quest Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideren como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por la NIIF.

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

Los estados financieros intermedios fueron aprobados en sesión de directorio el 23 de marzo de 2020, de conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Período cubierto

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo fueron preparados, por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(c) 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.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 2. Bases de presentación, continuación

(d) Moneda funcional y bases de conversión

(i) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados en el rubro de diferencia en cambio. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

	31-12-2019	31-12-2018
	\$	\$
Dólares estadounidenses (USD)	748,74	694,77

(iii) Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. El valor de la UF al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	31-12-2019	31-12-2018
	\$	\$
Unidades de Fomento (UF)	28.309,94	27.565,79

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 2. Bases de presentación, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

NOTA 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los ejercicios presentados en estos estados financieros.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo y flujo de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos igual o inferior a 90 días. Este criterio ha sido considerado para efectos de la preparación y presentación del estado de flujo de efectivo.

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por estas las inversiones de corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Flujos operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Flujos de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Flujos de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3. Políticas contables significativas (continuación)

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal. Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los Fondos Mutuos que así lo contemplan (ver nota 9).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2019, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

(c) Activos financieros y pasivos financieros

(i) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

a1) Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. La Sociedad adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3. Políticas contables significativas (continuación)

(c) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

a 2) Activos financieros a costo amortizado:

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

a3) Pasivos Financieros:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo. La Sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

(ii) Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

(iii) Baja

La Sociedad da de baja en su estado de situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio. La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o expiradas.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3. Políticas contables significativas (continuación)

Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

(iv) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. Medición al costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(i) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
y
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros y pasivos financieros, continuación

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros y pasivos financieros, continuación

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Corredora en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(d) Propiedades, plantas y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipos corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de propiedades, plantas y equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(d) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(iv) Depreciación, continuación

Vida útil de las propiedades, planta y equipos:

Detalle	Vida útil de bienes adquiridos
Muebles y útiles	6 años
Maquinarias y equipos	6 años
Remodelación oficina	7 años
Activos por derecho de uso	8 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Arrendamientos

La Sociedad ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y se continúa informando según la NIC 17 y el IFRIC 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y el IFRIC 4 se revelan por separado dado que son diferentes de aquellos bajo NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota 4.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- la Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La empresa tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(e) Arrendamientos, continuación

- La Sociedad tiene derecho a operar el activo, o
- La Sociedad diseñó el activo de una manera que predetermina como y con qué propósito será utilizado.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

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

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- El acuerdo había transmitido un derecho de uso del activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la salida;
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
 - Los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomarían una cantidad mayor y menor de la producción, y que el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

Como arrendatario

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de la propiedad y el equipo. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(e) Arrendamientos, continuación

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad.

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

- pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando la tasa del índice 01 en la fecha de inicio;
- cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad esta razonablemente segura de ejercer esa opción; y

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Sociedad de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros del activo por derecho de uso a cero.

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

(f) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad y corresponden principalmente a:

- Comisiones por servicio de custodia y asesorías contratadas en el extranjero.
- Comisiones Brokers por operaciones de Fondos Mutuos en el extranjero
- Publicidad y otras provisiones del giro.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(g) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

Impuesto a la renta

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

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

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

El 29 de 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 período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (ver Nota 12).

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

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

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

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

(i) Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2018 y en los años sucesivos alcanza un 27%.

(h) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales.

(i) Capital pagado

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

(j) Política de dividendos

De acuerdo con el Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio. En virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta a la Sociedad, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(j) Política de dividendos, continuación

La Administradora desde el año 2018, tiene como política que siempre sujeto a las disposiciones legales vigentes, se repartan trimestralmente como dividendo provisorio a los Accionistas, y solo una vez aprobado los estados financieros trimestrales de la Administradora, hasta un 70% de las utilidades obtenidas en el respectivo trimestre. Asimismo, de acuerdo a la política adoptada por el Directorio, éste propondrá anualmente a la Junta Ordinaria de Accionistas, el reparto como dividendos definitivos de hasta el 100% de las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, imputándose a dichos dividendos definitivos, los dividendos provisorios que hayan sido repartidos durante el ejercicio inmediatamente anterior.

Al 31 de diciembre de 2019 la administradora provisionó por concepto de dividendos mínimos M\$ 22.984 equivalente al 30% de sus respectivas utilidades. Al 31 diciembre 2018, la Administradora no provisionó dividendos ya que los dividendos provisorios repartidos fueron mayores al 30% de las utilidades del 2018.

(k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- (i) Identificar el contrato con el cliente.
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- (iii) Determinar el precio de la transacción.
- (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente. La Administradora reconoce sus ingresos de acuerdo a lo siguiente:

- Remuneraciones por comisión: Se calculan en base al patrimonio diario, es decir, se calcula a Valor Razonable toda la cartera de inversiones del fondo y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo al reglamento interno vigente.
- Comisión por Administración de cartera: Las comisiones por la administración de carteras se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada cartera. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(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 un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

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

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

(m) Ganancias por acción:

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

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019

Nueva NIIF y CINIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

Modificaciones a las NIIF

- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)
- Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)
- Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).
- Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. 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	
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.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(n) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Nuevas Normas

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación y siguientes, se encuentran en los párrafos NIIF 16.89 – NIIF 16.103.

Una descripción de los efectos por la adopción de esta norma se encuentra en Nota 4 Cambios contables.

Nueva Interpretación

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1° de enero de 2019.

Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación y siguientes, se encuentran en los párrafos de la Guía de Aplicación de CINIIF 23 A4 – A5

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 4. Cambios contables

La sociedad ha adoptado a partir del 1 de enero de 2019 la norma NIIF 16 “Arrendamientos” emitida el 13 de enero de 2016.

Los requerimientos de NIIF 16 introducen un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamientos y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 “Arrendamientos”, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador, sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamiento.

La sociedad realizó una revisión de todos sus arrendamientos de acuerdo con NIIF 16, calculando los efectos contables que resultan de aplicar esta norma en los estados financieros, concluyendo que no existirán cambios significativos en la composición de los estados financieros.

El efecto inicial reconocido al en el año 2019, corresponde a activos por derecho a uso y pasivos financieros por M\$ 591.966 y M\$ 570.135, respectivamente.

No han existido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros en relación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 5. Gestión del riesgo

El objetivo de Quest Administradora General de Fondos S.A., es desarrollar una política de administración eficaz del riesgo, necesaria para la creación de valor en la Sociedad. Esta política está basada en la administración y no en la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, desarrollada dentro de los límites de tolerancia definidos por la administración y por los organismos reguladores.

Quest Administradora General de Fondos S.A., cuenta con tres instancias que le permiten eliminar o mitigar las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar. En primer lugar, su Directorio quien aprueba las políticas de administración del riesgo financiero. En segundo lugar, la Gerencia de Inversiones, quien establece las estrategias de inversión adecuadas a los fines de riesgo y rentabilidad establecidos, además de monitorear y gestionar los activos y pasivos de acuerdo a los límites acordados. En tercer lugar, la Gerencia General es responsable de controlar el correcto funcionamiento de las políticas y estrategias, además de monitorear el cumplimiento de los límites y controles.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la Sociedad implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el Manual de Gestión de Riesgos de la Sociedad.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

El objeto de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. Para el desempeño de sus funciones la Sociedad debe contar con un patrimonio mínimo de UF 10.000. Al 31 de diciembre del 2019 la empresa cumple este requisito.

La Sociedad, dado su giro exclusivo de Administración de Fondos, ha definido una Política de Inversiones, que permite administrar el riesgo financiero. Esta Política de Inversiones considera los valores que se indican a continuación, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos.

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento de su valor hasta su total extinción.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras chilenas o garantizadas por éstas.
- Letras de créditos emitidas por bancos e instituciones financieras chilenas.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero.
- Cuotas de fondos de inversión de rentas fijas y variables administradas por Quest Administradora General de Fondos S.A.

Considerando las operaciones que realiza y el mercado en donde estas operaciones se efectúan, Quest Administradora General de Fondos S.A. ha determinado los siguientes tipos de riesgos principales, y se han determinado las políticas para su gestión y administración.

a) Riesgo operacional (no auditado)

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad internamente, o externamente en los proveedores de servicios, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad. La Gerencia General monitorea permanentemente el correcto funcionamiento de la Sociedad, además de analizar e implementar mejoras continuas para la reducción de estos riesgos.

b) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El riesgo de mercado es administrado constantemente por la Gerencia de Quest Administradora General de Fondos S.A. en conformidad con las políticas y procedimientos implementados.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

b) Riesgo de mercado, continuación

(i) Riesgo de precios

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 del 2019 y 2018, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	70.086	48.481

Para administrar el riesgo de precios que surge de estas inversiones, la Sociedad diversifica su cartera de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

Quest Administradora General de Fondos S.A. tiene políticas de Gestión del Riesgo orientadas a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar.

(ii) Riesgo de tasa de interés

De acuerdo a las inversiones que mantiene la Sociedad, que corresponden principalmente a depósitos a plazo y cuotas de fondos de inversión, existe exposición al riesgo de tipo de interés. El valor de las cuotas de los fondos de inversión está determinado por el comportamiento de las variables de mercado, como las tasas de interés, cuya fluctuación podría afectar el precio de las cuotas mantenidas por Quest Administradora General de Fondos S.A. No obstante, cabe señalar que las inversiones en depósitos a plazo reajustables son de corta duración, lo que implica una baja sensibilidad a los movimientos de mercado.

(iii) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios no reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúan debido a las variaciones del tipo de cambio.

Quest Administradora General de Fondos S.A. invierte principalmente en activos cuya moneda funcional es el peso chileno (o la unidad de fomento), al 31 de diciembre del 2019 la Sociedad no mantiene inversiones expuestas a fluctuaciones del tipo de cambio.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

c) Riesgo de crédito

Corresponde a la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento de un tercero, incluyéndose en este concepto los riesgos de crédito de emisor y de contraparte.

Para la Sociedad el riesgo de crédito no es significativo, debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuenta por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Sociedad. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales, al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazos.

31-12-2019

Activo	Hasta 90 días M\$	Total M\$
Activos financieros	70.086	70.086
Deudores comerciales	135.262	135.262

31-12-2018

Activo		
Activos financieros	48.481	48.481
Deudores comerciales	121.870	121.870

31-12-2019

Pasivo		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	39.533	39.533
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	34.781	34.781

31-12-2018

Pasivo		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	39.105	39.105
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	32.036	32.036

d) Riesgo de liquidez

Quest Administradora General de Fondos S.A. mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo. La sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programadas provenientes de varias transacciones tales como vencimientos de pactos, desembolsos de operaciones, pagos a proveedores, impuestos, sueldos, etc.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

El enfoque de la Sociedad a la gestión de liquidez es asegurar, la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

d) Riesgo de liquidez, continuación

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación de la sociedad. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas.

Quest Administradora General de Fondos S.A. mantiene líneas vigentes con instituciones financieras las que le permite obtener financiamiento en forma rápida y oportuna con el objeto de cubrir sus obligaciones financieras, contractuales y las propias del negocio financiero que desarrolla. Sin perjuicio de lo anterior, la Administración priorizará el uso de recursos propios para el cumplimiento de sus obligaciones.

31-12-2019:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes} \quad 568.453}{\text{Pasivos Corrientes} \quad 150.932} = 3,76$$

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.

e) Riesgo de capital

La gestión de capital corresponde a la administración del patrimonio de la Sociedad. Los objetivos de Quest Administradora General de Fondos S.A. en relación con la gestión del capital son: i) Asegurar la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento y de esa forma asegurar la administración de los fondos de inversión a su cargo; ii) Procurar un buen rendimiento para sus accionistas.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 6. Activos y pasivos financieros por categoría y niveles

Quest Administradora General de Fondos S.A. debe mantener en todo momento un patrimonio no inferior a 10.000 UF para su funcionamiento, según lo establecido por el art. 4 de la Ley N° 20.712. La Sociedad mantiene un patrimonio superior al patrimonio mínimo exigido al 31 de marzo de 2019. La estrategia para administrar el capital se traduce en un monitoreo permanente de las inversiones y el adecuado manejo de los niveles de caja, liquidez y endeudamiento. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2019 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 17.322,62.

Patrimonio contable	M\$
Patrimonio contable	467.418
Cuenta corriente empresa relacionada	-
Patrimonio depurado	467.418
Valor UF	28.309,94
Patrimonio depurado en UF	17.322,61

Los estados financieros se agrupan de acuerdo con el siguiente detalle.

- a) La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Valor Libro		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable M\$	Otros pasivos financieros M\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	354.108	-	-
Activos Financieros	-	70.086	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	135.262	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	34.781
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	39.533
Totales	489.370	70.086	74.314

La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Valor Libro		
	Costo amortizado M\$	Valor razonable M\$	Otros pasivos Financieros M\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	423.734	-	-
Activos Financieros	-	48.481	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	121.870	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(32.036)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	(39.105)
Totales	545.604	48.481	(71.141)

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 6. Activos y pasivos financieros por categoría y niveles, continuación

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

31.12.2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Activos financieros	-	70.086	-
Total activos	-	70.086	-

31.12.2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	M\$	M\$	M\$
Activos			
Activos financieros	-	48.481	-
Total activos	-	48.481	-

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro efectivo y equivalentes al efectivo comprende los siguientes saldos:

	Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldos en banco y caja	CLP	113.598	18.177
Saldo Banco USD	USD	426	-
Depósitos a plazo fijo BCI	CLP	-	56.547
Fondos Mutuos BICE Tesorería Clásica	CLP	240.084	-
Depósitos a plazo fijo Scotiabank	CLP	-	349.010
Totales		354.108	423.734

Detalle de inversión en fondos mutuos al 31 de diciembre de 2019

31-12-2019	Tipo de activo	Moneda	Cuotas	Valor cuota	Total
Fondos Mutuos	BICE Tesorería Clásica	CLP	75.329	3.187,1248	240.084
Total fondos mutuos					240.084

Detalle de depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre de 2018

Institución	Instrumentos	Fecha de Compra	Vencimiento	Moneda	Tasa Mercado	Precio Compra	Precio Mercado
BCI	DPF	10-12-2018	15-01-2019	CLP	0,24	56.466	56.547
Scotiabank	DPF	10-12-2018	30-01-2019	CLP	0,26	348.410	349.010
Total depósitos a plazo fijo							405.557

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 8. Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de activos financieros es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cuotas Fondo de Inversión	70.086	48.481
Totales	70.086	48.481

31-12-2019	Tipo de activo	Moneda	Cuotas	Valor cuota	Total activo
Activo Financiero	CFI Quest Deuda Perú FI	USD	97	99.9841	7.262
Activo Financiero	CFI Quest Renta Global (CFIQRGH)	CLP	43.673	1.323,23	57.789
Activo Financiero	CFI Quest Renta Local (CFIQL-A)	CLP	348	14.469	5.035
Total activos financieros					70.086

*Cuotas se encuentran custodiadas en Bice Inversiones Corredores de Bolsa corresponde al valor cuota razonable.

31-12-2018	Tipo de activo	Moneda	Cuotas	Valor cuota	Total activo
Activos Financieros	CFI Quest Renta Global (CFIQRGH)	CLP\$	43.673	1.110,08	48.481
Total, activo financiero					48.481

*Cuotas se encuentran custodiadas en Bice Inversiones Corredores de Bolsa corresponde al valor cuota razonable.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y/o pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

a) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Remuneración por cobrar fondos administrados	118.196	118.051
Otras cuentas por cobrar	17.066	3.819
Total	135.262	121.870

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sociedad estima que no existen señales de deterioro de las cuentas por cobrar.

b) Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cuentas por pagar	10.787	12.697
Honorarios directivos	1.210	-
Otros	5.556	-
Instituciones de previsión por pagar	163	3.572
Impuesto por pagar iva	9.878	11.606
Impuesto único trabajadores	6.160	3.873
Impuesto de segunda categoría	1.027	288
Total	34.781	32.036

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 10. Propiedades, planta y equipos

a) La composición y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Maquinarias y equipos	49.945	34.631	(8.952)	(1.852)	40.993	32.779
Activo Derecho de uso*	600.593	-	(61.922)	-	538.671	-
Total	650.538	34.631	(70.874)	(1.852)	579.664	32.779

*Aplicación de NIIF 16

b) Detalles de movimientos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	Maquinaria y equipos M\$	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	34.631	-	34.631
Adiciones	15.314	591.966	607.280
Bajas	-	-	-
Otros	-	8.627	8.627
Total propiedad, planta y equipos brutos	49.945	600.593	650.538
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	(1.852)	-	(1.852)
Depreciación del ejercicio	(7.100)	(61.922)	(69.022)
Total depreciación acumulada 2019	(8.952)	(61.922)	(70.874)
Total propiedad, planta y equipos netos al 31 de diciembre de 2019	40.993	538.671	579.664

Descripción	Maquinaria y equipos M\$	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	2.100	-	2.100
Adiciones	32.531	-	32.531
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Total propiedad, planta y equipos brutos	34.631	-	34.631
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018	(604)	-	(604)
Depreciación del ejercicio	(1.248)	-	(1.248)
Total depreciación acumulada 2018	(1.852)	-	(1.852)
Total propiedad, planta y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	32.779	-	32.779

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Se considerarán empresas relacionadas las empresas y personas definidas según lo contemplado en NIC 24 y en las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

a) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fecha de la información de los estados financieros, no se registran cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fecha de la información de los estados financieros, esta cuenta presenta los siguientes saldos con personas o empresas relacionadas.

Sociedad	Rut	Descripción transacción	Tipo de relación	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Quest Capital SpA	76.412.005-1	Comisión, distribución y asesorías	Matriz	8.590	10.432
Quest Advisors	96.713.330-2	Comisión, distribución y asesorías	Matriz Común	27.232	24.766
Quest S. A	76.685.969-0	Comisión, distribución y asesorías	Matriz	3.711	3.907
Totales				39.533	39.105

(c) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	Rut	Descripción transacción	Tipo de relación	31-12-2019		31-12-2018	
				Montos M\$	Efecto en resultado (cargos) abonos M\$	Montos M\$	Efecto en resultado (cargos) abonos M\$
Quest Capital SpA	76.412.005-1	Comisión, distribución y asesorías.	Matriz	210.251	(176.682)	227.664	(191.314)
Quest Advisors	96.713.330-2	Comisión, distribución y asesorías.	Matriz Común	493.887	(415.031)	506.414	(425.558)
Quest S.A	76.685.969-0	Arriendo	Matriz	87.145	(75.211)	32.566	(32.566)
		Comisión, distribución y asesorías.	Matriz Común	60.004	(50.424)	97.234	(81.709)
Totales				851.287	(717.348)	863.878	(731.147)

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11. Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

d) Remuneraciones pagadas al personal clave

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la sociedad ha cancelado por concepto de remuneraciones a sus principales ejecutivos, M\$ 10.003 y M\$ 15.224, respectivamente.

NOTA 12. Impuestos diferidos e impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos por concepto de impuestos corrientes:

a) Activos y pasivo por impuestos corrientes

Detalle	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la Renta	(17.599)	(57.748)
Pagos provisionales mensuales	26.596	19.411
Total activos por impuestos corrientes	8.997	(38.337)

b) Resultados por impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

Detalle	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto ejercicio corriente	(17.599)	(57.748)
Impuesto ejercicios anteriores	(10.385)	-
Subtotales	(27.984)	(57.748)
Efecto por impuestos diferidos:		
Reverso por diferencias temporales	1.541	(2.418)
Abono neto a resultados por impuesto a la renta del ejercicio	(26.443)	(60.166)

La sociedad al 31 de diciembre de 2019 presenta una utilidad tributaria por M\$65.183 y al 31 de diciembre de 2018 una utilidad tributaria de M\$210.402.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 12. Impuestos diferidos e impuestos corrientes, continuación

c) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

2019	Tasa de impuesto %	M\$
Resultado antes de impuesto		103.058
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(27.826)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones	<u>1,34</u>	<u>1.383</u>
Total conciliación	<u>(25,66)</u>	<u>(26.443)</u>
2018		
Resultado antes de impuesto		235.483
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(63.580)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones permanentes	<u>1,45</u>	<u>3.414</u>
Total conciliación	<u>(25,55)</u>	<u>(60.166)</u>

d) Efecto por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

Concepto	Activos	Efecto resultado	Activos	Efecto resultado
	2019	2019	2018	2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	3.535	1.674	1.861	583
Pérdida tributaria	-	-	-	(3.335)
Activo fijo	145	(133)	278	334
Totales activos y pasivos	<u>3.680</u>	<u>1.541</u>	<u>2.139</u>	<u>(2.418)</u>

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 13. Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento de provisiones al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación

Al 31 de diciembre del 2019	Provisión vacaciones M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	6.891	38.247	45.138
Variaciones en provisiones	13.093	40.541	53.634
Bajas en provisiones	(6.891)	(38.247)	(45.138)
Saldo final al 31 de diciembre del 2019	13.093	40.541	53.634

Al 31 de diciembre de 2018	Provisión vacaciones M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	4.732	-	4.732
Incrementos en provisiones	6.891	38.247	45.138
Bajas en provisiones	(4.732)	-	(4.732)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	6.891	38.247	45.138

NOTA 14. Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la sociedad presenta los siguientes pasivos financieros:

Detalle	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivo por arrendamiento*	533.447	-
Subtotales	533.447	-

*Por Aplicación de NIIF 16.

Composición de pasivo por arrendamiento:

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos de arrendamiento:

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos de arrendamiento:

Entidad	Total Deuda Vigente M\$	Deuda Corriente al		Deuda No Corriente				
		31.12.2019 M\$	Hasta 3 Meses M\$	De 3 a 12 Meses M\$	al 31.12.2019 M\$	De 1 año a 3 Años M\$	De 3 a 5 Años M\$	Más de 5 Años M\$
Pasivo por arrendamiento	533.447	69.271	17.116	52.155	464.176	221.248	159.416	83.512
Totales	533.447	69.271	17.116	52.155	464.176	221.248	159.416	83.512

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 14. Otros pasivos financieros (continuación)**Composición de pasivo por arrendamiento(continuación):**

Pasivo por arrendamiento	Flujo total al 31.12.2019 M\$	Flujo total al 31.12.2018 M\$
Aplicación inicial de NIIF 16*	570.135	-
Intereses devengados	14.637	-
Pagos por arrendamiento	(43.565)	-
Otros	6.878	-
Total	533.447	-

*Ver nota 4.

NOTA 15. Patrimonio**a) Capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito asciende a M\$405.386.

b) Acciones

La composición accionaria de la sociedad al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

RUT Accionista	Nombre accionista	N° de acciones
78.141.980-K	Inversiones El Monte Ltda.	1
79.748.180-7	Inmobiliaria e Inversiones Chiñihue Ltda.	1
76.412.005-1	Quest Capital SpA	402
	Total acciones suscritas y pagadas	404

c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Conceptos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Resultado acumulado inicial	68.291	22.959
Dividendos pagados	(60.600)	(129.985)
Resultado del periodo	76.615	175.317
Provisión dividendos mínimos (*)	(22.984)	-
Saldo final	61.322	68.291

* Al 31 de diciembre de 2019 la administradora realizó una provisión de dividendos mínimos de M\$ 22.984. Al 31 de diciembre de 2018, no se provisionó dividendos, ya que los dividendos provisorios repartidos fueron mayores al 30% de la utilidad neta.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 15. Patrimonio (continuación)

d) Dividendos

Con fecha 30 de enero y 29 de abril de 2019 se determinó una distribución de dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 por un monto total de M\$60.600, equivalentes a M\$ 30.300 cada uno.

Con fecha 25 de mayo 2018 y 30 de noviembre 2018 se determinó la distribución de dividendos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 por un monto de M\$32.296 y M\$74.740 respectivamente.

NOTA 16. Ingreso por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se presentan en el siguiente detalle.

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Quest Acciones Chile Fondo de Inversión	549.784	919.085
Quest Renta Local Fondo de Inversión	969.029	580.625
Quest Renta Global Fondo de Inversión	175.598	154.850
Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión	150.259	178.630
Quest Global Equity Fondo de Inversión	42.495	36.172
Quest Global Debt Fondo de Inversión	20.854	13.111
Quest Doble Impacto Fondo de Inversión	2.078	-
Total	1.910.097	1.882.473

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 17. Gastos de administración

El detalle de gastos de administración es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Comisión agente colocador	120.952	98.667
Remuneraciones y beneficios al personal	733.867	614.098
Asesorías	75.567	62.195
Auditorías	3.760	3.412
Otros gastos administrativos (*)	195.438	101.424
Arriendos	5.512	32.566
Publicidad y Marketing	7.536	18.006
Directorio	10.003	15.224
Comisión de Distribución Interno	642.137	698.580
Seguros	15.670	9.715
Total	1.810.442	1.653.887

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los “otros gastos de administración” corresponden principalmente a gastos administrativos en lo incurre la Sociedad por su operación y gastos por depreciación.

NOTA 18. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Dividendo percibido fondo de inversión	3.888	-
Total	3.888	-

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 19. Contingencias y juicios

Para efectos de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la administradora por la administración de fondos de terceros, la Sociedad ha constituido garantías en la Sociedad de Seguros HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. mediante pólizas de seguro.

Quest Renta Local Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	20.043	10-01-2019 al 10-01-2020

Quest Acciones Chile Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	14.789	10-01-2019 al 10-01-2020

Quest Renta Global Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2019 al 10-01-2020

Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2019 al 10-01-2020

Quest Global Debt Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2019 al 10-01-2020

Quest Global Equity Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2019 al 10-01-2020

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 19. Contingencias y juicios, continuación

Quest Doble Impacto Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	12-08-2019 al 12-08-2020

Quest Deuda Perú Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	11-06-2019 al 11-06-2020

NOTA 20. Medio ambiente

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

NOTA 21. Sanciones

Mediante Resolución Exenta D.J. N° 113-781-2019 de 19 de noviembre de 2019, la Unidad de Análisis Financiero (UAF) puso término al procedimiento infraccional sancionatorio iniciado con fecha 13 de marzo de 2019, sancionando a esta Administradora con una amonestación escrita y multa de UF 60, por cargos consistentes en infracciones leves a las circulares UAF N° 49 y N°57. Dicha sanción no fue impugnada por esta Administradora

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sociedad Administradora no presenta otras sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, ni otro organismo fiscalizador.

NOTA 22. Hechos relevantes

En sesión de directorio de Quest Administradora General de Fondos S.A. celebrada con fecha 29 de enero de 2019, y según lo establecido en la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Administradora, celebrada con fecha 26 de abril de 2018, se acordó repartir un dividendo provisorio por la suma de \$30.300.000, equivalente a \$75.000 pesos por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018.

En la junta ordinaria de Accionistas de la Sociedad Administradora, celebrada con fecha 29 de abril de 2019, se acordó repartir un dividendo definitivo por la suma de \$30.300.000, equivalente a \$75.000 pesos por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018.

Con fecha 14 de junio de 2019 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el Reglamento Interno de un nuevo Fondo de Inversión, el cual será administrado por esta Administradora:

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 22. Hechos relevantes, continuación

- **Quest Deuda Perú Fondo de Inversión:** objetivo principal será invertir, directa o indirectamente, en facturas y en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda emitidos por personas, empresas o entidades domiciliadas en Perú o que la mayor parte de sus operaciones o activos estén situados en Perú, los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles, mediante constitución de un fideicomiso u otra clase de garantías. Asimismo, dichos títulos, valores e instrumentos podrán estar respaldados por carta de fianza y/o póliza de seguro de crédito emitido por una Sociedad de seguro.

Para efectos de lo señalado en el párrafo precedente, el Fondo podrá invertir a través de contratos de asociación en participación celebrados bajo la ley del país que corresponda, en cuya virtud el Fondo tendrá la calidad de “Asociado” con miras a asociarse con una sociedad que tendrá la calidad de “Asociante”, para que esta última le conceda al Fondo una participación en el resultado o utilidades del negocio

Con fecha 12 de agosto de 2019 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el Reglamento Interno de un nuevo Fondo de Inversión, el cual será administrado por esta Administradora:

- **Quest Doble Impacto Fondo de Inversión:** objetivo principal será invertir, directa o indirectamente, en facturas y en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda, los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles, mediante constitución de prendas, hipotecas, fianzas, codeudas solidarias u otra clase de garantías.

Para el desarrollo del objeto del Fondo, la Administradora ha celebrado un contrato marco con Doble Impacto SpA, sociedad que gestiona una plataforma que conecta, a través de sistemas electrónicos, empresas que buscan financiamiento y que reúnen determinadas características de impacto, con inversionistas dispuestos a proporcionar financiamiento a dichas empresas (la “Plataforma Doble Impacto”). El Fondo tendrá como propósito principal otorgar financiamiento a deudores que utilicen la Plataforma Doble Impacto.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 23. Hechos posteriores

Durante el mes de enero de 2020, la Sociedad ha constituido pólizas de seguros de garantías con Seguros Generales Suramericana S.A., para todos sus fondos administrados para el ejercicio 2020 con el propósito de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712.

Como es de público conocimiento durante los últimos días de marzo de 2020 se ha producido una pandemia global por el denominado Corona Virus (Covid-19), afectando en forma significativa el desempeño de la economía y los mercados financieros globales y del país. Al respecto, los Fondos de Inversión administrados por esta Sociedad mantienen ciertas inversiones al 31 de diciembre de 2019 que podrían verse afectadas durante el año 2020. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de esta situación y no es posible determinar con exactitud los efectos que dicho evento podría tener en los resultados futuros del ejercicio 2020 de esta Administradora.

Entre la fecha de cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de presentación de los estados financieros, no se han producido otros hechos significativos que pudieran alterar la situación financiera de Quest Administradora General de Fondos S.A.