

Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2017

Contenido:

Estados de Situación Financiera. Estados de Resultados Integrales. Estados de Cambios en el Patrimonio. Estados de Flujos de Efectivos (Método Directo). Notas a los Estados Financieros.

M\$ - Miles de Pesos Chilenos UF – Unidades de Fomento



INDICE

ESTADOS DE SI	TUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
ESTADOS DE SIT	TUACION FINANCIERA (PASIVOS)
ESTADOS DE RE	SULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
ESTADOS DE CA	AMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADOS DE FL	JUJOS DE EFECTIVO
NOTA 1	INFORMACION GENERAL
NOTA 2	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
2.1	Bases de preparación
2.2	Período cubierto
2.3	Moneda funcional y presentación.
2.4	Transacciones y saldos en monedas extranjeras y unidades de reajuste
2.5	Efectivos y equivalentes al efectivo
2.6	Instrumentos financieros.
2.7	Deterioro de activos financieros.
2.8	Estado de flujo de efectivo
2.9	Otros activos no Financieros.
2.10	Propiedades, plantas y equipos.
2.11	Deterioro de activos no corrientes distintos de la plusvalía
2.12	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.
2.12	Beneficios a los empleados.
2.14	Provisiones.
2.14	Reconocimiento de ingresos.
2.16	Costo de ventas.
2.17	Gastos de Administración.
	Uso de estimaciones y juicios.
2.18 2.19	Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar
2.20	Capital emitido
2.21	
2.22	Segmento de operación.
2.23	Medio ambiente
NOTA 3	NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.
NOTA 4	ESTIMACIONES Y APLICACIONES DEL CRITERIO PROFESIONAL
NOTA 5	CAMBIOS CONTABLES
NOTA 6	POLITICA DE GESTION DEL RIESGO FINANCIERO.
(a)	Riesgo de crédito
(b)	Riesgo de liquidez
(c)	Riesgo de mercado
(d)	Riesgo de tipo de cambio
(e)	Riesgo de capital.
NOTA 7	INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NOTA 8	INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS OPERATIVOS
NOTA 9	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
NOTA 10	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES
NOTA 11	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES
NOTA 12	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
NOTA 13	PROPIEDADES, PLATAS Y EQUIPOS
NOTA 14	TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS
NOTA 15	ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPTOS CTES. Y ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPTOS DIFERIDOS
NOTA 16	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
NOTA 17	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES.
NOTA 18	PROVISIONES PORBENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
NOTA 19	PATRIMONIO.
NOTA 20	INGRESOS, COSTOS DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
NOTA 21	GASTOS DE ADMINISTRACION.
NOTA 22	INGRESOS FINANCIEROS.
NOTA 23	GARANTÍAS, CONTINGENCIAS, JUICIOS Y RESTRICCIONES
NOTA 24	SANCIONES
NOTA 25	MEDIO AMBIENTE.
NOTA 26	HECHOS POSTERIORES.



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CLASIFICADOS Al 31 de marzo de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

	Nota N°	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
ACTIVOS			
Activos corrrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9	203.943	182.527
Otros activos financieros corrientes	10	940	1.235
Otros activos no financieros corrientes		-	2.671
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	8.275	5.647
Activos por impuestos corrientes	15	2.524	2.668
Total activos corrrientes	-	215.682	194.748
Activos no corrrientes			
Propiedad planta y equipos	13	101	106
Activos por impuestos diferidos	15	8.222	8.925
Otros activos financieros no corrientes	10	268.727	267.058
Otros activos no financieros no corrientes	11	15.067	12.742
Intangibles		387	387
Total activos no corrrientes	-	292.504	289.218
TOTAL ACTIVOS	-	508.186	483.966

Las notas adjuntas $N^\circ s$ 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CLASIFICADOS Al 31 de marzo de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 (Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

	Nota N°	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes		3.070	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	12.672	19.519
Pasivos por Impuestos corrientes	15	557	833
Total pasivos corrientes	-	16.299	20.352
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos no financieros no corrientes	17	202.528	180.398
Total pasivos no corrientes		202.528	180.398
Patrimonio			
Capital emitido	19	300.000	300.000
Ganancias (Pérdidas acumuladas)		(10.641)	(16.784)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora Participaciones no controladoras	-	289.359	283.216
Total Patrimonio		289.359	283.216
	-		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	-	508.186	483.966



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS, POR FUNCIÓN. Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, (no auditados) (Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

Ingresos por actividades ordinarias 20 7.265 - Costo de ventas 20 (2.862) (2.890)		Nota N°	Acumulado 01-01-2017 31-03-2017 M\$	Acumulado 01-01-2016 31-03-2016 M\$
Costo de ventas 20 (2.862) (2.890) Ganancia bruta 4.403 (2.890) Costos de distribución - (144) Gasto de administración 21 (4.505) (15.898) Ingresos financieros 22 7.049 3.668 Otros ingresos (gastos) (99) - Resultado por unidades de reajuste (2) - Ganancia (pérdida), antes de impuestos 6.846 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a : 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) 6.143 <	Ingresos por actividades ordinarias	20	7.265	<u>-</u>
Costos de distribución - (144) Gasto de administración 21 (4.505) (15.898) Ingresos financieros 22 7.049 3.668 3.668 Otros ingresos (gastos) (99) - - Resultado por unidades de reajuste (2) - - Ganancia (pérdida), antes de impuestos 6.846 (15.264) (15.264) Gasto por impuestos a las ganancias 15 (703) - - Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas 6.143 (15.264) (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas - Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas - Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas - Ganancia (pérdida) Atribuible a: 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264)		20	(2.862)	(2.890)
Gasto de administración 21 (4.505) (15.898) Ingresos financieros 22 7.049 3.668 Otros ingresos (gastos) (99) - Resultado por unidades de reajuste (2) - Ganancia (pérdida), antes de impuestos 6.846 (15.264) Gasto por impuestos a las ganancias 15 (703) - Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas - - Ganancia (pérdida) Atribuible a: - - Ganancia (pérdida) Atribuible a: - - Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras - - - Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION - - - - Acciones comunes 2.048 (5.088)	Ganancia bruta		4.403	(2.890)
Ingresos financieros 22 7.049 3.668 Otros ingresos (gastos) (99) - Resultado por unidades de reajuste (2) - Ganancia (pérdida), antes de impuestos 6.846 (15.264) Gasto por impuestos a las ganancias 15 (703) - Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas - - Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a : 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION 6.143 (15.264) Acciones comunes 2.048 (5.088)	Costos de distribución		-	(144)
Otros ingresos (gastos) Resultado por unidades de reajuste (2) - Ganancia (pérdida), antes de impuestos 6.846 (15.264) Gasto por impuestos a las ganancias Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Canancia (pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción 2.048 (5.088) Acciones comunes diluidas	Gasto de administración	21	(4.505)	(15.898)
Resultado por unidades de reajuste (2) - Ganancia (pérdida), antes de impuestos 6.846 (15.264) Gasto por impuestos a las ganancias 15 (703) - Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas - Ganancia (pérdida) Procedente de operaciones discontinuadas - Ganancia (pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora - Ganancia (pérdida) Atribuible a participaciones no controladora - Ganancia (pérdida) (15.264) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción 2.048 (5.088) Acciones comunes diluidas	Ingresos financieros	22	7.049	3.668
Ganancia (pérdida), antes de impuestos Gasto por impuestos a las ganancias Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Otros ingresos (gastos)		(99)	-
Gasto por impuestos a las ganancias Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia o (Pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladora Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Resultado por unidades de reajuste		(2)	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia o (Pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción 2.048 (5.088) Acciones comunes diluidas	Ganancia (pérdida), antes de impuestos		6.846	(15.264)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) Atribuible a: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras Ganancia (pérdida) Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Gasto por impuestos a las ganancias	15	(703)	-
Ganancia (pérdida) 4tribuible a: Ganancia (pérdida) Atribuible a los propietarios de la controladora 6.143 (15.264) Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras Ganancia (pérdida) 6.143 (15.264) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción 2.048 (5.088) Acciones comunes diluidas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	•	6.143	(15.264)
Ganancia o (Pérdida) Atribuible a : Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Ganancia (pérdida)	•	6.143	(15.264)
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Ganancia o (Pérdida) Atribuible a :			
Ganancia (pérdida) GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.143	(15.264)
GANANCIAS (PÉRDIDA) POR ACCION Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas Acciones comunes diluidas	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	
Acciones comunes Ganancia (pérdida) básica por acción Acciones comunes diluidas (5.088)	Ganancia (pérdida)	•	6.143	(15.264)
Ganancia (pérdida) básica por acción 2.048 (5.088) Acciones comunes diluidas				
Acciones comunes diluidas			4.040	(F.000)
	Ganancia (perdida) básica por acción	•	2.048	(5.088)
Ganancias (pérdida) diluida por acción 2.048 (5.088)	Acciones comunes diluidas			
	Ganancias (pérdida) diluida por acción	•	2.048	(5.088)

Las notas adjuntas $N^\circ s$ 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros



ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, (no auditados) (Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2017	300.000	-	(16.784)	283.216	-	283.216
Resultado Integral	-	-	6.143	6.143	-	6.143
Total de cambios en patrimonio	-	-	6.143	6.143	-	6.143
Saldo Final Ejercicio Actual 31-03-2017	300.000	-	(10.641)	289.359	-	289.359

Las notas adjuntas $N^\circ s$ 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-2016	300.000	-	(5.332)	294.668	-	294.668
Resultado Integral	-	-	(15.264)	(15.264)	-	(15.264)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(15.264)	(15.264)	-	(15.264)
Saldo Final Período Anterior 31-03-2016	300.000	-	(20.596)	279.404	-	279.404

Las notas adjuntas $N^\circ s$ 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016, (no auditados) (Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

	Acumulado 01-01-2017 31-03-2017 M\$	Acumulado 01-01-2016 31-03-2016 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.367	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23.824)	(18.439)
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.128	77.652
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	12.671	59.213
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Intereses recibidos	4.648	6.899
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.027	3.818
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5.675	10.717
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	10.342	-
Pagos de préstamos	(7.272)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	3.070	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	21.416	69.930
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	182.527	10.653
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	203.943	80.583

Las notas adjuntas $N^{\circ}s$ 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 Información General de la Administradora

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (La Sociedad) se constituyó en Chile por escritura pública de fecha 7 de julio del año 2015, otorgada en la Notaría de Santiago de Andrés Rubio Flores, bajo repertorio número 1.143-2016, cuya existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 265 de fecha 10 de Septiembre de 2015, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (la "Superintendencia"). El Certificado emitido por la Superintendencia que da cuenta de la autorización de existencia de la Administradora se encuentra inscrito a fojas 69.455 N°40.483 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago al año 2016, y publicado en el Diario Oficial del 24 de Septiembre de 2015.

El domicilio legal de la Sociedad es Alonso de Córdova 5870 oficina 1707, Las Condes, Santiago, Chile. El RUT de la Sociedad es 76.503.272-5.

La Administradora tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, de conformidad con lo dispuesto por la Ley 20.712, o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia.

La Sociedad posee un capital de \$300.000.000.- que pertenece a tres accionistas quienes suscribieron y pagaron un total de 3.000 acciones ordinarias de una misma serie y sin valor nominal. Todos los tenedores de acciones tienen los mismos derechos tanto respecto a voto como a dividendos, emisión de valores, liquidación o disolución de la Sociedad. Los accionistas de la Sociedad son los siguientes:

Nombre Accionista	RUT	Acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
Carlos Fernando Gardeweg Ried	7.044.467-3	2.700	90,00%
Fuad Eduardo Escaffi Jhonson	7.984.912-k	150	5,00%
Fernando Gardeweg Leigh	7.044.413-k	150	5,00%
	-	3.000	100,00%

La emisión de estos estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2017 fue aprobada por el Directorio en la Sesión celebrada el 30 de mayo de 2017.

NOTA 2 Principales políticas contables

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Weg Administradora General de Fondos S.A. y se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda funcional de la Sociedad.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros de la Sociedad, han sido preparados de acuerdo a Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros que consideran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (o "IFRS" por su sigla en inglés) y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales, con excepción en el tratamiento del efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, establecido en el Oficio Circular N°856 de la Superintendencia el cual señala que la actualización de los activos y pasivos por impuesto a la renta y diferidos que se producen como efecto del incremento en la tasa de Impuestos de Primera Categoría se realizaran contra Patrimonio y no como lo indica la NIC 12. En Nota 17, se indica que la sociedad no registra impactos relacionados derivados de la Reforma Tributaria y la aplicación del Oficio Circular citado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las NIIF, sin excepción y de acuerdo con las instrucciones entregadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.2 Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparado al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales por función, estados de flujos de efectivo y estados de cambios en el patrimonio neto por el período comprendido entre el 1 y el 31 de marzo de 2017 y 2016 respectivamente.

2.3 Moneda funcional y presentación

La Sociedad utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en el que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

2.4 Transacciones y saldos en monedas extranjeras y unidades de reajuste

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajustes son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. A la fecha de cierre, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son traducidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste.

Las diferencia de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el resultado del período en la cuenta Diferencias de cambio, en tanto las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultados por Unidades de Reajuste.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.4 Transacciones y saldos en monedas extranjeras y unidades de reajuste (continuación)

Los tipos de cambio y unidades de reajuste de cierre utilizado en los estados financieros, son los siguientes:

Moneda	31.03.2017	31.12.2016
Dólar estadounidense	663,97	669,47
Unidad de Fomento (UF)	26.471.94	26.347.98

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias y todas las inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de origen.

2.6 Instrumentos financieros

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en su balance general, cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Sociedad transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado. Las compras o ventas normales de activos financieros se contabilizan a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en que el activo es adquirido o entregado para la Sociedad o recibido por ésta.

a) Créditos y cuentas por cobrar

Los créditos y cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste de deterioro en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Los créditos y cuentas por cobrar comerciales corrientes no se descuentan. La Sociedad ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados y el vencimiento de los documentos es inferior a 90 días.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.6 Instrumentos financieros (continuación)

b) Préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses

Los préstamos y obligaciones financieras que devengan intereses son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y obligaciones que devengan intereses se valorizan al costo amortizado. La diferencia entre el monto neto recibido y el valor a pagar es reconocida en el Estado de Resultados Integrales durante el período de duración del préstamo, utilizando el método del interés efectivo.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Costos financieros.

Los préstamos y obligaciones que devengan intereses, con vencimiento dentro de los próximos doce meses, son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.7 Deterioro de activos financieros

La sociedad evalúa a cada fecha de cierre si un activo financiero o grupo de activos financieros presenta indicios de deterioro.

La Sociedad evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar en forma colectiva, para lo cual agrupa los activos financieros de acuerdo con características de riesgo similares que son indicativas de la capacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones en los términos pactados. Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida es reconocido en el Estado de Resultados Integrales, bajo el rubro Costos de distribución.

Si en un ejercicio posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada.

Cualquier reverso posterior de una pérdida por deterioro es reconocida en resultados en la medida que el valor libro del activo no exceda su valor justo a la fecha de reverso.

Weg

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.8 Estado de flujo de efectivo

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

- a) Efectivo y equivalentes al efectivo: incluyen el efectivo mantenido en caja, en cuentas corrientes bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.
- b) Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- c) Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- d) Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

2.9 Otros activos no financieros corrientes

Incluyen principalmente desembolsos por pagos anticipados relacionados con seguros generales.

2.10 Propiedades, plantas y equipos

Los bienes incluidos en propiedades, plantas y equipos, salvo terrenos y obras en curso, se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera. Los terrenos y obras en curso se presentan a su costo inicial neto de pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

El costo inicial de propiedades, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

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

Reparaciones y mantenciones de propiedades plantas y equipos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se efectúan.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.10 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

La depreciación de propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de estos.

Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada parte se deprecia en forma separada.

El siguiente cuadro muestra el rango de vidas útiles estimadas para cada clase relevante incluida en propiedades, planta y equipos:

Clase de activos	Vidas útiles (en años)		
Clase de activos	Desde	Hasta	
Construcciones y obras de infraestructura	10	25	
Equipos de oficina	5	10	

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de propiedades, plantas y equipos son revisadas y ajustadas, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.11 Deterioro de activos no corrientes distintos de la plusvalía

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre los activos no corrientes. Si existen indicadores, la Sociedad estima el monto recuperable del activo deteriorado. De no ser posible estimar el monto recuperable del activo deteriorado la Administración estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo al cual pertenece el activo.

El monto recuperable es definido como el mayor entre el valor justo, menos los costos de ventas y el valor en uso. El valor en uso es determinado mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. En caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los Resultados del ejercicio.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.11 Deterioro de activos no corrientes distintos de la plusvalía (continuación)

La Sociedad evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no corrientes que derivaron en pérdidas registradas en ejercicios pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor libro incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en el Estado de Resultados Integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto depreciado que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

2.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta y es reconocido en el Estado de Resultados Integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuestos se reconoce también en patrimonio. A la fecha de presentación de estos estados financieros las Sociedad no ha reconocido diferencias por impuestos diferidos.

Las obligaciones por impuestos a la renta son reconocidas en los estados financieros en base a la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y la tasa de impuesto a la renta vigente.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada. Los impuestos diferidos se presentan netos de acuerdo con NIC 12.

Las tasas aplicadas para la determinación de los impuestos diferidos son las siguientes:

Año	Parcialmente Integrado
2.016	24,00%
2.017	25,50%
2.018	27,00%

2.13 Beneficios a los empleados

a) Vacaciones a los empleados

La Sociedad reconoce el costo asociado a las vacaciones del personal sobre base devengada.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.13 Beneficios a los empleados (continuación)

b) Indemnización por años de servicios

La Sociedad no reconoce indemnización por años y servicios con su personal por no encontrarse pactada contractualmente.

c) Costo por remuneraciones a los empleados

Los costos por remuneraciones a los empleados se reconocen en resultados como gastos de administración.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene (i) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son registrados sobre base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance. El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- b) Es probable que la sociedad reciba los beneficios económicos;
- c) El grado de avance puede ser medido con fiabilidad en la fecha del balance; y
- d) Los costos incurridos, así como lo que quedan por finalizarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Remuneración de la Sociedad

Los ingresos de la Sociedad corresponden a las remuneraciones cobradas al Fondo administrado, se devengan en forma mensual y se cobran por mes vencido. Estos se presentan en el estado de resultados integrales.

La remuneración de la Administradora está definida en el Reglamento Interno del Fondo y consiste en una remuneración fija mensual ascendente a un 12% de los ingresos que el Fondo perciba a cualquier título, producto de la inversión en Contratos de Arrendamiento con Promesa de Compraventa.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de inversiones.

2.16 Costos de ventas

Los costos de ventas incluyen aquellas erogaciones por la prestación del servicio de administración de Fondos de Inversión, entre los cuales se cuentan costos de cobranza de cartera, servicios contables del Fondo WEG-1, seguros y otros costos menores.

2.17 Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden los servicios contables externos de la operación del Fondo de Inversión WEG-1, gastos de auditoría, asesorías legales, patentes y otros gastos generales y de administración.

2.18 Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son los siguientes:

- a) Valoración de instrumentos financieros
- b) Las pérdidas por deterioro de activos.
- c) Contingencias y juicios.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 2 Principales políticas contables (continuación)

2.19 Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es inferior a 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable. Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

2.20 Capital Emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

2.21 Política de Dividendos

La Sociedad reconoce una obligación por la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley 18.046, que regula la distribución de dividendos de las sociedades anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es, que salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

2.22 Segmento de operación

El negocio exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto por la Ley 20.712 por lo que no existen segmentos de operación. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad.

2.23 Medio ambiente

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3 Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016.

Normas e interpretaciones

NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada ("cuentas regulatorias diferidas"). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.

Enmienda a NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible o u elemento de propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basada en los ingresos, no es apropiada.

Enmienda a NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura", sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras" (por ejemplo vides, árboles frutales, etc.). La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41.

Enmienda a NIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2016. (continuación)

Enmiendas y mejoras (continuación)

una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación.

La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto).

Enmienda a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ', simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta".

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los ejercicios intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014 (continuación)

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

01/01/2018



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

01/01/2019

Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo". Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

01/01/2017

Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias". Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

01/01/2017

Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones". Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera un todo de liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes". Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

01/01/2018



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión", en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades". Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.	01/01/2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.	01/01/2018
[La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse]	
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una	Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el ejercicio de su primera aplicación.

ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 4 Estimaciones y aplicación del criterio profesional

La preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Administración se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingente.
- Deterioro de cuentas por cobrar.
- Deterioro de activos no corrientes.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, a la fecha de emisión de estos estados financieros.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que pueden tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que de ocurrir se realizaría en forma prospectiva.

NOTA 5 Cambios contables

Los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017 no presentan cambios en las políticas contables respecto del ejercicio anterior.

NOTA 6 Política de gestión del riesgo financiero

La Administradora tiene por objetivo un adecuado control y gestión sobre los distintos tipos de riesgos financieros para aminorar el impacto que estos puedan tener sobre sus resultados y patrimonio, de tal forma que le permitan optimizar el servicio en la administración de recursos de terceros manteniendo un sano equilibrio entre el manejo de los flujos de efectivo futuros y sus compromisos financieros.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 6 Política de gestión del riesgo financiero (continuación)

Los factores de riesgo más relevantes a los que se ve expuesta la Administradora son los siguientes:

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Administradora proviene principalmente de las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas al Fondo que administra, y está dado en la probabilidad de que este no cumpla con el pago de la remuneración. Bajo este escenario el riesgo de crédito es limitado por cuanto las comisiones se devengan y cobran mensualmente sobre mes vencido, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración. Por esta razón la Administradora estima que no son necesarias provisiones de riesgo de crédito.

Sensibilidad frente el riesgo de crédito:

Este riesgo no presenta una cuantía significativa.

b) Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la Administradora no cumpla sus obligaciones contraídas con los agentes del mercado producto de la insuficiencia de efectivo y capital mínimo exigido por la Ley.

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

Sensibilidad del riesgo de liquidez:

La Administradora no tiene obligaciones financieras de corto y largo plazo, y el activo está compuesto en su totalidad por efectivo disponible inmediato.

c) Riesgos de mercado

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

Riesgo de tasa de interés:

La Administradora no posee obligaciones con instituciones financieras de tal forma que fluctuaciones en la tasa de interés produzcan un impacto negativo en sus resultados.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 6 Política de gestión del riesgo financiero (continuación)

Riesgo de tipo de cambio:

Este riesgo está acotado solamente a las inversiones que la Administradora pudiese efectuar sobre instrumentos financieros expresados en Unidades de Fomento, cuya fluctuación al alza o la baja tuviere un impacto en el resultado por unidades de reajuste. Si estas inversiones en instrumentos financieros se colocaren en moneda extranjera la Administradora tiene la facultad de cubrir el riesgo mediante la suscripción de instrumento derivado.

Riesgo de Capital:

La política de la Administradora es mantener cubierto el capital mínimo exigido por la Ley de UF 10.000. Al 31 de marzo de 2017 el Capital pagado supera al mínimo exigido por Ley en 1,13 veces.

NOTA 7 Instrumentos financieros

El siguiente cuadro presenta los valores razonables y devengo de intereses, basado por categorías de instrumentos financieros, comparados con el valor libro incluido en el estado de situación financiera:

	31.03.2017		31.12.2016	
	Valor libro Valor razonable		le Valor libro Valor razor	
	M\$	M\$	M\$	M\$
No devenga interés	203.943	203.943	182.527	182.527
No devenga interés	8.275	8.275	5.647	5.647
Devenga interés	940	940	1.235	1.235
Devenga interés	268.727	268.727	267.058	267.058
	481.885	481.885	456.467	456.467
No devenga interés	19.519	19.519	19.519	19.519
	19.519	19.519	19.519	19.519
	No devenga interés Devenga interés Devenga interés	Valor libro Va M\$ No devenga interés No devenga interés Devenga interés Devenga interés Devenga interés 203.943 8.275 940 268.727 481.885	M\$ M\$ No devenga interés 203.943 203.943 No devenga interés 8.275 8.275 Devenga interés 940 940 Devenga interés 268.727 268.727 481.885 481.885 No devenga interés 19.519 19.519	Valor libro Valor razonable Valor libro M\$ Valor libro M\$ M\$ M\$ No devenga interés No devenga interés Devenga interés Devenga interés Devenga interés P40 P40 P50 P50 P50 P50 P50 P50 P50 P50 P50 P5

El valor libro del efectivo y efectivo equivalente se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, y para cuentas por cobrar comerciales, debido al hecho que cualquier pérdida por recupero ya se encuentra reflejada en las provisiones para pérdidas por deterioro.

El valor razonable de activos y pasivos financieros no derivados sin cotización en mercados activos es estimado mediante el uso de flujos de cajas descontados calculados sobre variables de mercados observables a la fecha de los estados financieros.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 8 Información financiera por segmentos

La actividad exclusiva de la Administradora es la administración de Fondos de Inversión, cuyos ingresos se obtienen, por ende, de esta única unidad generadora de efectivo, por lo que no existe segmentación en sus operaciones. En consecuencia, esta dinámica de su negocio inhabilita la aplicación de la NIIF 8.

NOTA 9 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos del efectivo y efectivo equivalente se componen como sigue:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al 31.03.2017 M\$	Saldo al 31.12.2016 M\$
Disponible en pesos en ctas. Ctes. Bancarias	22.131	715
Fondos Mutuos	181.812	181.812
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	203.943	182.527

NOTA 10 Otros activos financieros corrientes y no corrientes

Este es el principal activo de la administradora y representa inversiones en contratos de leasing habitacional y fondos de inversión, clasificados en corrientes y no corrientes. Los saldos son los siguientes:

Conceptos	Otros activos financieros corrientes		0 1- 00 1101- 100 00			
	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$		
Contratos de leasing habitacional	940	1.235	45.956	26.741		
Fondos de Inversión			222.771	240.317		
Total activos financieros	940	1.235	268.727	267.058		
Estimación para pérdidas por deterioro						
Total activos financieros	940	1.235	268.727	267.058		

NOTA 11 Otros activos no financieros no corrientes

El detalle de estos activos es el siguiente:

Consenter	Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto	Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto
Conceptos			31.03.2017			31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Tasaciones e inscripciones Conservador B.R.	15.506	(439)	15.067	12.998	(256)	12.742
Total activos no financieros no corrientes	15.506	(439)	15.067	12.998	(256)	12.742



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 12 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2017, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes presentan los siguientes saldos:

Conceptos	cuentas p	les y otras or cobrar, ientes	Cuentas por cobrar, No Corrientes	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
	M \$	M\$	M \$	M \$
Deudores por ventas	5.265	4.947	-	-
Deudores varios	3.010	700	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8.275	5.647	-	-
Estimación para pérdidas por deterioro		-	-	
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	8.275	5.647	-	-

Antigüedad de cuentas por cobrar

A continuación se presenta la antigüedad de los saldos de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2017:

		Saldos ve	encidos (meses)	Total
Conceptos	Vigentes	1 a 3	4 a 6	más de 6	31.03.2017
	M \$	M \$	M \$	M\$	M \$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes					
Deudores por ventas	5.265	-	-	-	5.265
Deudores varios	3.010	-	-	-	3.010
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8.275	-	-	-	8.275
Estimación para pérdidas por deterioro		_	-	-	
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	8.275	-	-	-	8.275

Al 31 de marzo de 2017 no se efectuaron provisiones por deterioro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar debido a que no existe incertidumbre respecto a la cobrabilidad de dichos saldos.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 13 Propiedades, plantas y equipos

a) Clases de propiedades, plantas y equipos

El detalle de las principales clases de Propiedades, plantas y equipos al 31 de marzo de 2017 y 2016 es el siguiente:

Saldos al

	31.03.2017	31.12.2016
Clases de Propiedad Planta y Equipos brutos y deterioro	M \$	M \$
Muebles y equipos	117	117
Totales	117	117
Depreciación acumulada y deterioros		
Muebles y equipos	16	11
Totales	16	11
Clases de Propiedad Planta y Equipos netos y deterioro		
Muebles y equipos	101	106
Totales	101	106

b) Movimiento de propiedad, planta y equipos

Movimiento 2017	Saldo neto 01.01.2017	Adiciones	Deterioro	Transferencia a Propiedades de Inversión	Depreciacón del ejercicio	Venta	Saldo 31.03.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles y equipos	106	-	-	-	(5)	-	101
Totales	106	-	-	-	(5)	-	101
Movimiento 2016	Saldo neto 01.01.2016	Adiciones	Deterioro	Transferencia a Propiedades de Inversión	Depreciacón del ejercicio	Venta	Saldo 31.12.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles y equipos	-	117	-	-	(11)	-	106
Totales		117	_	_	(11)		106

NOTA 14 Transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2017, no existen saldos ni transacciones entre entidades relacionadas que informar.

a) Directorio y personal clave de la gerencia

Weg Administradora General de Fondos S.A. es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, un Presidente y cuatro Directores, los cuales han sido designados en la Primera Junta Ordinaria de Accionistas en 2016.

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Administradora y sus Directores y Gerentes.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 14 Transacciones entre partes relacionadas (continuación)

b) Remuneración del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta Ordinaria de Accionistas de Weg Administradora General de Fondos S.A.

c) Remuneración personal clave de la Gerencia

c.1.) Remuneración mensual

Los ejecutivos que integran la alta gerencia no han percibido remuneración mensual por el período terminado al 31 de marzo de 2017.

c.2.) Indemnizaciones pagadas a los directores y gerentes

Al 31 de marzo de 2017 no existen indemnizaciones pagadas entre la Administradora y sus Directores y Gerentes.

c.3.) Cláusulas de garantía: Directorio y Gerencia de la Compañía

La Administradora no tiene pactado cláusulas de garantía con sus directores y gerentes.

NOTA 15 Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos.

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Las partidas que conforman activos y pasivos por impuestos corrientes, a las fechas que se indican, se muestran a continuación:

Conceptos	Activos por impuestos corrientes 31.03.2017	Pasivos por impuestos corrientes 31.03.2017	Activos por impuestos corrientes 31.12.2016	Pasivos por impuestos corrientes 31.12.2016
Impuesto al valor agregado	2.329	474	2.547	755
Pagos provisionales mensuales	195	25	121	39
Imptos. a las personas		58	-	39
Totales activos y pasivos por impuestos corrientes	2.524	557	2.668	833

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 15 Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos (continuación)

b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

b.1) Efecto en resultados

El detalle del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

Conceptos	Por el ejercicio terminado al	Por el ejercicio terminado al
	31.03.2017	31.03.2016
	M \$	M \$
Efecto por impuestos diferidos	703	-
Total efecto por impuestos diferidos	703	-

No existen impuestos diferidos relacionados con partidas cargadas o abonadas directamente a la cuenta Otros resultados integrales del patrimonio.

b.2) Composición del activo por impuestos diferidos

	Por el	Por el
	ejercicio	ejercicio
Conceptos	terminado al	terminado al
	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Activo originado por pérdidas tributarias	8.222	8.925
Total activo originado por pérdidas tributarias	8.222	8.925

c) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad por el período terminado al 31 de marzo de 2017 representa un 25,5% del resultado antes de impuesto. A continuación se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 15 Activos y pasivos por impuestos corrientes y activos y pasivos por impuestos diferidos (continuación)

c) Tasa efectiva (continuación)

Conceptos	Por el ejercicio terminado al 31.03.2017 M\$	Por el ejercicio terminado al 31.03.2016 M\$
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	6.143	(15.264)
Gasto por impuesto	(1.566)	3.663
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	· -	1.472
Otros incrementos (disminuciones) en cargos por impuestos legales	863	(5.135)
Total ajustes al gasto por impuesto utilizando la tasa legal	863	(3.663)
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(703)	

d) Impuestos diferidos

La Sociedad ha reconocido activos por impuestos diferidos por encontrarse con pérdidas tributarias que se reversarán en el mediano plazo con utilidades tributarias que harán revertir los activos y pasivos por impuestos diferidos y por consiguiente se presentan los efectos derivados de la aplicación del Oficio Circular N°856 de fecha 17 de octubre de 2014, emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

Al 31 de marzo de 2017, las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes presentan saldos.

	Cuentas por Cuentas por		
	pagar	pagar	
	comerciales	comerciales	
Conceptos	y otras ctas	y otras ctas	
	por pagar	por pagar	
	31.03.2017	31.12.2016	
	M \$	M\$	
Proveedores	12.672	19.519	
Total cuentas por pagar comerciales y otras ctas por pagar	12.672	19.519	

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 17 Otros pasivos no financieros no corrientes.

La adquisición de contratos de leasing habitacional que realiza el Fondo de Inversión WEG-1 conlleva pagos por sobre la par al momento de materializar la compra. Este sobreprecio representa la comisión que percibe la inmobiliaria que recluta dichos contratos para el Fondo. Sin embargo, la administradora retiene a la Inmobiliaria, a modo de garantía, aproximadamente un 60% del sobreprecio, constituyendo un pasivo que irá disminuyendo durante la vida de dichos contratos.

La constitución de este pasivo se presenta con los siguientes saldos:

Otros pasivos no financieros no corrientes	Saldo al 31.03.2017 M\$	Saldo al 31.12.2016 M\$
Garantía sobreprecio a Inmobiliaria Servihabit	202.528	180.398
Total otros pasivos no financieros no corrientes	202.528	180.398

NOTA 18 Provisiones por beneficios a los empleados.

Al 31 de marzo de 2017 la Administradora no tiene provisiones por vacaciones e indemnizaciones a los empleados.

NOTA 19 Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de marzo de 2017 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$300.000, compuesto por un total de 3.000 acciones en circulación se serie única y sin valor nominal las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

b) Política de Dividendos

De acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046 la Administradora tiene por política repartir dividendos por un monto no inferior al 30% de las utilidades de cada año si existieren, salvo acuerdo en contrario adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas. Al cierre de estos estados financieros la Administradora no ha repartido dividendos a los accionistas.

c) Administración del capital

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables que permitan a la Administradora el acceso a los mercados de capitales y financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 19 Patrimonio (continuación)

d) Ganancia (pérdida) por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del ejercicio atribuible a la Sociedad Matriz y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho ejercicio, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Matriz en poder del Grupo, si en alguna ocasión fuere el caso.

Durante el período 2017 la Administradora no realizó operaciones de potencial efecto dilutivo, que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

NOTA 20 Ingresos y Costos de ventas

La Administradora tiene bajo su administración el Fondo de Inversión Web-1. Al 31 de marzo de 2017, se han generado transacciones que se han contabilizado e informado en Ingresos de Actividades Ordinarias y corresponden a la remuneración obtenida de la operación del Fondo de Inversión Weg-1 (M\$7.265), los costos de ventas corresponden a costos de cobranza de cartera (M\$2.679), seguros (M\$2.890) y Amortización tasaciones (M\$256).

NOTA 21 Gastos de administración

La administradora contabiliza gastos de administración propios y de los fondos de inversión que administra. El detalle de estos gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	Saldo al 31.03.2017	Saldo al
Ous tos de daministración	M\$	M\$
Servicio Adm. Fondo WEG-1	5.146	3.092
Asesoría legal	1.446	10.233
Servicios Contables	667	1.667
Patentes Municipales	783	-
Gastos Informatica	-	768
Otros gastos de administracion	1.757	138
Subtotal gastos de administración	9.799	15.898
Ajuste gasto auditoría	(5.294)	
Total gastos de administración	4.505	15.898



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 22 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	Saldo al 31.03.2017 M\$	Saldo al 31.03.2016 M\$
Intereses Contratos Leasing habitacional	770	3.668
Dividendos Fondo de Inversión	3.879	-
Mayor valor cuotas Fondo de Inversión	2.400	-
Total ingresos financieros	7.049	3.668

NOTA 23 Garantías, contingencias, juicios y restricciones

a) Garantías

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 3 letra A de la Ley N°18.815 y los Artículos N°s 225, 226 y 227 de la Ley N°18.045, el patrimonio mínimo que debe mantener la sociedad es UF 10.000.-, además de mantener garantías en beneficio de cada uno de los Fondos administrados por un monto mínimo de UF 10.000 o el equivalente a 1% del patrimonio promedio diario del fondo que se trate correspondiente al año calendario anterior, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada fondo que administren y hasta su total extinción.

b) Juicios y restricciones

La Administradora no enfrenta juicios y restricciones que pudieren comprometer su patrimonio.

NOTA 24 Sanciones

Al 31 de marzo de 2017, no se han aplicado sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros, a la Administradora, sus directores o administradores.

NOTA 25 Medio ambiente

La Administradora no ha efectuado desembolsos relacionados con el mejoramiento del medio ambiente, ni está proyectado realizar erogaciones a futuro por este concepto, pues dada su naturaleza no provoca un impacto negativo, ni transgrede las normas que regulan la protección del medio ambiente.

WEG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 26 Hechos posteriores

Los Estados Financieros de Weg Administradora General de Fondos S.A. al 31 de marzo de 2017, han sido aprobados por el Directorio con fecha 30 de mayo de 2017.

Con posterioridad al 31 de marzo de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tienen conocimientos de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.