

*Estados Financieros*

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

*Santiago, Chile  
30 de septiembre 2017 y 2016*

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

**ÍNDICE**

Página

Estados de situación financiera.....	1
Estados de resultados integrales.....	2
Estados de cambios en el patrimonio.....	3
Estados de flujo de efectivo .....	4
1. Antecedentes de la Institución .....	5
2. Principales criterios contables aplicados.....	8
3. Nuevos pronunciamientos Contables .....	19
4. Administración de riesgo .....	24
5. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	30
6. Otros activos no financieros.....	30
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	30
8. Otros activos financieros.....	31
9. Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	31
10. Propiedades, plantas y equipos.....	32
11. Cuentas por pagar entidades relacionadas.....	33
12. Impuestos corrientes e impuestos diferidos .....	33
13. Otros pasivos no financieros .....	35
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	35
15. Provisiones por beneficios a los empleados.....	35
16. Otras provisiones.....	36
17. Patrimonio.....	37
18. Ingresos de actividades ordinarias.....	39
19. Costos de ventas.....	40
20. Gastos de administración .....	40
21. Ingresos financieros .....	40
22. Diferencia de cambio .....	41
23. Costos financieros .....	41
24. Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	42
25. Moneda nacional y moneda extranjera.....	45
26. Vencimientos de activos y pasivos.....	46
27. Contingencias y compromisos .....	47
28. Medio ambiente.....	50
29. Hechos relevantes.....	50
30. Hechos posteriores .....	50

\$ : Pesos chilenos  
M\$ : Miles de pesos chilenos  
UF : Unidad de fomento  
US\$ : Dólar estadounidense  
MUS\$: Miles de dólares estadounidenses  
€ : Euro

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre 2016**

		30.09.2017	31.12.2016
	Nota	M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	129.270	145.482
Otros activos no financieros	6	395.486	85.907
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.680.432	1.554.692
Otros activos financieros	8	63.149.484	65.099.746
Activos por impuestos diferidos	12	236.012	295.865
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.015.010	687.648
Propiedades, plantas y equipos	10	245.777	259.281
<b>Total de activos</b>		<b>66.851.471</b>	<b>68.128.621</b>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	2.670.956	13.795
Pasivos por impuestos corrientes	12	524.643	63.307
Otros pasivos no financieros	13	844.237	1.334.485
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	542.074	468.399
Provisiones por beneficios a los empleados	15	2.227.009	1.979.151
Otras provisiones	16	894.739	6.177.908
<b>Total pasivos</b>		<b>7.703.658</b>	<b>10.037.045</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	17	4.223.808	4.223.808
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	54.826.857	53.770.620
Otras reservas	17	97.148	97.148
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<b>59.147.813</b>	<b>58.091.576</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>59.147.813</b>	<b>58.091.576</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>66.851.471</b>	<b>68.128.621</b>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por los ejercicios comprendidos entre el**  
**1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 2016**

		<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>
		<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.07.2017</b>	<b>01.07.2016</b>
		<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>A. ESTADOS DE RESULTADOS:</b>					
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	18	63.741.730	59.418.680	22.355.673	20.443.138
Costo de ventas	19	(490.339)	(351.616)	(199.665)	(113.933)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>63.251.391</b>	<b>59.067.064</b>	<b>22.156.008</b>	<b>20.329.205</b>
Gasto de administración	20	(45.720.340)	(42.191.986)	(16.024.701)	(14.789.719)
Otras ganancias (pérdidas)		609	67.010	3.145	61.674
Ingresos financieros	21	1.448.288	1.707.605	412.193	563.293
Costos financieros	23	(187.500)	(855.938)	(62.500)	(279.232)
Resultados por unidades de reajustes		14.768	28.414	4.095	16.891
Diferencias de cambio	22	(3.996)	(1.315)	(4.403)	(291)
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>18.803.220</b>	<b>17.820.854</b>	<b>6.483.837</b>	<b>5.901.821</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(4.557.696)	(3.927.855)	(1.620.677)	(1.323.361)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>14.245.524</b>	<b>13.892.999</b>	<b>4.863.160</b>	<b>4.578.460</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a</b>		<b>14.245.524</b>	<b>13.892.999</b>	<b>4.863.160</b>	<b>4.578.460</b>
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a</b>		<b>14.245.524</b>	<b>13.892.999</b>	<b>4.863.160</b>	<b>4.578.460</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		14.245.524	13.892.999	4.863.160	4.578.460
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) del ejercicio</b>		<b>14.245.524</b>	<b>13.892.999</b>	<b>4.863.160</b>	<b>4.578.460</b>
<b>Ganancias por acción:</b>		<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Ganancia por acción básica</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.249,4148	1.218,4963	426,5272	401,5574
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>1.249,4148</b>	<b>1.218,4963</b>	<b>426,5272</b>	<b>401,5574</b>
<b>Ganancias por acción diluidas</b>					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		1.249,4148	1.218,4963	426,5272	401,5574
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		1.249,4148	1.218,4963	426,5272	401,5574
<b>B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>					
		<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.07.2017</b>	<b>01.07.2016</b>
		<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>14.245.524</b>	<b>13.892.999</b>	<b>4.863.160</b>	<b>4.578.460</b>
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral atribuible a la controladora		14.245.524	13.892.999	4.863.160	4.578.460
<b>Total Resultado integral</b>		<b>14.245.524</b>	<b>13.892.999</b>	<b>4.863.160</b>	<b>4.578.460</b>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por los ejercicios comprendidos entre el  
 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 2016

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	Nota 17 M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial 01.01.2017</b>	4.223.808	97.148	97.148	53.770.620	58.091.576	58.091.576
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio al comienzo del periodo</b>	4.223.808	97.148	97.148	53.770.620	58.091.576	58.091.576
<b>Incremento (disminución) en el patrimonio</b>						
<b>Resultado Integral</b>						
Ganancia (pérdida)				14.245.524	14.245.524	14.245.524
Otro resultado integral		-	-		-	-
<b>Resultado integral</b>		-	-	14.245.524	14.245.524	14.245.524
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos					-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(13.189.287)	(13.189.287)	(13.189.287)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	1.056.237	1.056.237	1.056.237
<b>Saldo final 30.09.2017</b>	4.223.808	97.148	97.148	54.826.857	59.147.813	59.147.813

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial 01.01.2016</b>	4.223.808	97.148	97.148	53.218.852	57.539.808	57.539.808
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio al comienzo del periodo</b>	4.223.808	97.148	97.148	53.218.852	57.539.808	57.539.808
<b>Incremento (disminución) en el patrimonio</b>						
<b>Resultado Integral</b>						
Ganancia (pérdida)				13.892.999	13.892.999	13.892.999
Otro resultado integral		-	-		-	-
<b>Resultado integral</b>		-	-	13.892.999	13.892.999	13.892.999
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos					-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(12.637.519)	(12.637.519)	(12.637.519)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control					-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	1.255.480	1.255.480	1.255.480
<b>Saldo final 30.09.2016</b>	4.223.808	97.148	97.148	54.474.332	58.795.288	58.795.288

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los ejercicios comprendidos entre el**  
**1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 2016**

		01.01.2017	01.01.2016
		30.09.2017	30.09.2016
	NOTA	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		75.469.153	70.272.354
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(41.107.863)	(37.021.326)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.368.656)	(9.117.704)
Intereses pagados		(149.566)	(901.282)
Intereses recibidos		-	21.343
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(4.471.197)	(4.047.360)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(5.441.379)	(4.994.940)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		15.930.492	14.211.085
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(54.871)	(159.659)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		6.891	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(451.585)	(223.431)
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.398.845	4.246.738
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		2.899.280	3.863.648
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados		(18.841.839)	(18.053.599)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(18.841.839)	(18.053.599)
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		(12.067)	21.134
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	22	(4.145)	(1.956)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(16.212)	19.178
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		145.482	143.008
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	129.270	162.186

Las notas adjuntas números 1 al 30 forma parte integral de estos estados financieros.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 1 - Antecedentes de la Institución**

La empresa se constituyó como Sociedad Anónima por escritura pública de fecha 9 de agosto de 1995, otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, inscribiéndose a fojas 21954 N° 17723 en el Registro de Comercio. Mediante Resolución N° 188 del 12 de septiembre de 1995, la Superintendencia de Valores y Seguros autoriza su existencia.

En Resolución Exenta N° 381 del 30 de agosto de 2002 y Resolución Exenta N° 390 del 12 de septiembre de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de la Sociedad Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A. a Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A. Esta fusión fue aprobada en Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2002 de Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A..

También con fecha 30 de agosto de 2002 se aprobó la adecuación al tipo jurídico de la sociedad absorbente Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A. a una administradora general de fondos, cambiando su razón social a Banchile Administradora General de Fondos S.A..

Por Resolución Exenta N° 371 de fecha 12 de septiembre de 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de Banedwards Administradora General de Fondos S.A. (ex-Legg Mason Administradora General de Fondos S.A.) a Banchile Administradora General de Fondos S.A., inscribiéndose el certificado correspondiente con fecha 13 de septiembre de 2008 en el Registro de Comercio y publicándose en el Diario Oficial con fecha 14 de septiembre de 2008.

La Sociedad, es una sociedad anónima sujeta a normativa jurídica especial bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros y tiene como objetivo la administración de recursos de terceros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de que pueda realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

El domicilio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es Agustinas 975, piso 2, Santiago y su página Web es [www.banchileinversiones.cl](http://www.banchileinversiones.cl).

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 23 de octubre de 2017.

Accionistas de la Sociedad:

<b>Accionista</b>	<b>N° de acciones</b>	<b>Participación</b>
Banco de Chile	11.399.448	99,98%
Banchile Asesoría Financiera S.A.	2.309	0,02%
<b>Total</b>	<b>11.401.757</b>	<b>100,00%</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)**

La Sociedad es filial de Banco de Chile. Nuestros Estados Financieros son auditados por EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N° 003 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Al 30 de septiembre de 2017 los Fondos administrados por la Sociedad son:

I.- Fondos Mutuos:

1. Fondo Mutuo Ahorro
2. Fondo Mutuo Alianza
3. Fondo Mutuo Alianza Pacífico Accionario
4. Fondo Mutuo Asia
5. Fondo Mutuo Asiático Accionario
6. Fondo Mutuo Banchile Acciones
7. Fondo Mutuo Booster Acciones Emergentes
8. Fondo Mutuo Booster Acciones Estados Unidos
9. Fondo Mutuo Booster Acciones Europa II
10. Fondo Mutuo Booster Acciones Japón
11. Fondo Mutuo Booster Real Estate Europe
12. Fondo Mutuo Capital Efectivo
13. Fondo Mutuo Capital Empresarial
14. Fondo Mutuo Capital Financiero
15. Fondo Mutuo Cash
16. Fondo Mutuo Chile Blue Chip Index Fund
17. Fondo Mutuo Corporate Dollar
18. Fondo Mutuo Corporativo
19. Fondo Mutuo Crecimiento
20. Fondo Mutuo Depósito Plus VII
21. Fondo Mutuo Deposito XXI
22. Fondo Mutuo Deuda Corporativa Dólar
23. Fondo Mutuo Deuda Dólar
24. Fondo Mutuo Deuda Estatal
25. Fondo Mutuo Deuda Estatal Pesos 2-4 años
26. Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 años
27. Fondo Mutuo Deuda Pesos 1-5 años
28. Fondo Mutuo Disponible
29. Fondo Mutuo Emerging
30. Fondo Mutuo Emerging Market
31. Fondo Mutuo Estrategia Agresiva
32. Fondo Mutuo Estrategia Conservadora
33. Fondo Mutuo Estrategia Moderada
34. Fondo Mutuo Estratégico
35. Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus I
36. Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus II

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2017 los Fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

I.- Fondos Mutuos (continuación):

37. Fondo Mutuo Estructurado Japón Nivel 100
38. Fondo Mutuo Euro Money Market
39. Fondo Mutuo Europa Desarrollada
40. Fondo Mutuo Europeo Estructurado Nivel 90
41. Fondo Mutuo Flexible
42. Fondo Mutuo Global Dollar
43. Fondo Mutuo Global Mid Cap
44. Fondo Mutuo Horizonte
45. Fondo Mutuo Inversiones Alternativas
46. Fondo Mutuo Inversión Brasil
47. Fondo Mutuo Inversión China
48. Fondo Mutuo Portafolio Activo Controlado
49. Fondo Mutuo Inversión USA
50. Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales
51. Fondo Mutuo Japón Accionario
52. Fondo Mutuo Latam Accionario
53. Fondo Mutuo Latam Corporate Investment Grade
54. Fondo Mutuo Liquidez 2000
55. Fondo Mutuo Liquidez Full
56. Fondo Mutuo Mid Cap
57. Fondo Mutuo Portafolio Activo Potenciado
58. Fondo Mutuo Portafolio Activo Moderado
59. Fondo Mutuo Portafolio Activo Equilibrado
60. Fondo Mutuo Portafolio Activo Agresivo
61. Fondo Mutuo Patrimonial
62. Fondo Mutuo Performance
63. Fondo Mutuo Quant Global Strategy
64. Fondo Mutuo Rendimiento Corto Plazo
65. Fondo Mutuo Renta Futura
66. Fondo Mutuo Renta Variable Chile
67. Fondo Mutuo Retorno L.P. UF
68. Fondo Mutuo US Dollar
69. Fondo Mutuo USA Cupon Plus Nivel 100
70. Fondo Mutuo US Mid Cap
71. Fondo Mutuo Utilidades
72. Fondo Mutuo Portafolio Activo Defensivo

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2017 los Fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

**II.- Fondos de Inversión:**

1. Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile
2. Chile Fondo de Inversión Small Cap
3. Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI
4. Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII
5. Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
6. Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I
7. Fondo de Inversión Chile Blend
8. Fondo de Inversión Deuda Chilena
9. Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5 Años
10. Fondo de Inversión Deuda Global
11. Fondo de Inversión Europe Equity
12. Fondo de Inversión Inmobiliario VIII
13. Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield
14. Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap
15. Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos
16. Fondo de Inversión Marketplus Global
17. Fondo de Inversión Rentas Habitacionales
18. Fondo de Inversión USA Equity
19. Fondo de Inversión Emerging Equity

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados**

**a) Bases de preparación y presentación:**

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros la sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**b) Período cubierto:**

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

El Estado del Resultado y otro Resultado Integral corresponden a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2017 y 2016.

**c) Moneda funcional y moneda de presentación:**

Los Estados Financieros de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y utiliza el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros es el peso chileno.

**d) 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.

Los valores de la moneda utilizada al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<b>Moneda</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Dólar	639,11	670,40
Euro	754,34	707,61

El precio de las monedas extranjeras utilizado corresponde al tipo de cambio de mercado, información que se obtiene diariamente de Bloomberg (cierre de operaciones bancarias).

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**e) 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98

**f) Efectivo y equivalente de efectivo:**

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá al efectivo en caja y depósitos en bancos más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor cuyo vencimiento es de corto plazo.

**g) 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 contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro (ver nota 7).

**h) Activos y pasivos financieros:**

a) Clasificación

La Sociedad clasifica sus activos financieros a valor razonable y a costo amortizado de acuerdo a la NIIF 9 (2010). Esta clasificación depende de la intención con que se adquirieron dichos activos.

Una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

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

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**h) Activos y pasivos financieros (continuación):**

a) Clasificación (continuación)

i. Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

ii. Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses y reajustes de acuerdo con los términos contractuales de la inversión.

Bajo esta categoría se presentan principalmente los pactos de compras con retroventa.

Pactos de compra con retroventa: Se efectúan operaciones de pacto de compra con retroventa como una forma de inversión. Estos acuerdos, otorgados por la contraparte, son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactada del contrato, se devengan diariamente hasta su vencimiento, y son garantizados a través de Instrumentos Financieros (ver nota 8).

iii. Pasivos Financieros:

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

- (a) 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.
- (b) 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.

b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros:

Reconocimiento:

Inicialmente, la Sociedad reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**h) Activos y pasivos financieros (continuación):**

**b) Reconocimiento, baja y medición de activos y pasivos financieros (continuación):**

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera 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 efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento financiero se estima 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.

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo 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) Impuestos corrientes e impuesto diferidos:**

La provisión por impuesto a la renta se determina de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes y se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. 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.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**i) Impuestos corrientes e impuesto diferidos (continuación):**

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuesto diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el Estado de Situación Financiera de acuerdo con NIC 12.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta (Sistema semi-integrado), modificaron las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

<b>Año</b>	<b>Tasa</b>
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

**j) Activos intangibles distinto a la plusvalía:**

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la Sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Estos son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a Software, Licencias software, Proyectos de software en desarrollo y Licencias por uso de marcas registradas para los Fondos Mutuos Estructurados.

Las Licencias por uso de marca registrada para los Fondos Mutuos Estructurados y Licencias de software se registran a su valor de costo y se amortizan linealmente por los años de vigencia del contrato correspondiente.

Los Software y Proyectos en desarrollo son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**k) Propiedades, plantas y equipos:**

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones y se valorizan inicialmente por su costo más cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento. El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

Equipos	3 años
Muebles	5 años
Remodelaciones	2 a 5 años

**l) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:**

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente a comisiones por operaciones y los servicios de colocación de cuotas de Fondos Mutuos.

Estas transacciones están de acuerdo a los contratos respectivos y son registradas a su valor de costo.

**m) Otros Pasivos no Financieros:**

Los otros pasivos no financieros se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran a su costo.

**n) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo. Cuando el valor de costo no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor de costo.

**o) Provisiones por beneficios del personal:**

**i) Vacaciones del personal:**

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada.

**ii) Beneficios a corto plazo:**

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, y que consiste en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto devengado estimado a repartir.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**p) Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) 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.
- Comisiones por venta de cuotas de Fondos Mutuos.
- Publicidad y otras provisiones del giro.
- Provisión dividendo mínimo.

**q) 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.

**r) Distribución de dividendos:**

La Sociedad reconoce una obligación de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir, en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, 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.

**s) Reconocimientos 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 las siguientes condiciones:

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

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**s) Reconocimientos de ingresos (continuación)**

Remuneraciones y Comisiones:

Las remuneraciones cobradas a los Fondos administrados son en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo, y se reconoce diariamente a valor nominal en el Estado de Resultados al momento que se devengan los ingresos por este concepto.

Las comisiones cobradas corresponden a los rescates de cuotas de Fondos Mutuos que realicen los partícipes con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia.

Administración de Carteras de Terceros:

La Sociedad no cobra remuneraciones por administración de cartera de terceros.

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 deuda. Estos ingresos no son parte del giro de la Sociedad por lo que no se registran como “Ingresos de actividades ordinarias”.

**t) Reconocimientos gastos:**

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

**u) Estado de flujo de efectivo:**

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social.

**v) Uso de estimaciones y juicios:**

La preparación de 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 principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 9 y 10)
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 12)
- Provisión del personal y vacaciones (Nota 15)
- Otras provisiones (Nota 16)
- El valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota 8)

Los Estados Financieros de la sociedad no poseen estimaciones críticas o juicios contables que afecten significativamente los Estados Financieros.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**w) Indemnización por años de servicio:**

La Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones por este concepto.

**x) Arrendamientos operativos:**

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales (ver Nota 10 letra b).

**y) Identificación y medición del deterioro:**

i. Activos financieros medidos a costo amortizado:

Un activo financiero a costo amortizado es revisado a lo largo del ejercicio y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento cause la pérdida que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que puede ser calculado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro y todas las pérdidas por este concepto son reconocidas en resultado.

ii. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en los libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)**

**z) Bases de consolidación:**

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

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

Banchile Administradora General de Fondos S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Banchile Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables**

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2017.

A la fecha de estos Estados Financieros, la Sociedad sólo ha aplicado NIIF 9 (2010) en forma anticipada, requerida en oficio circular n° 592 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**NIIF 15 Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los Estados Financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplicará a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos para la implementación del nuevo estándar. Estas enmiendas aclaran cómo:

- Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y
- Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del **1 de enero de 2018**, se permite su aplicación anticipada.

La sociedad, a nivel Corporación, se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIIF 16 Arrendamientos**

En enero de 2016 fue emitida la NIIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

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 arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La sociedad, a nivel Corporación, se encuentra evaluando el posible impacto en la adopción de esta normativa.

**NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados**

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Con fecha diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo de todas formas su aplicación inmediata.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIIF 2 Pagos basados en acciones**

En septiembre de 2016, el IASB introdujo modificaciones al NIIF 2 relacionadas con la clasificación y medición de las transacciones de pago basado en acciones.

Las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta.
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del **1 de enero de 2018**, se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**NIIF 4 Contratos de seguros**

En septiembre 2016, el IASB emitió una enmienda al IFRS 4 Contratos de seguro, para abordar las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar la norma los nuevos contratos de seguros.

Las enmiendas introducen las siguientes dos enfoques para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- Un enfoque de superposición, dará a todas las empresas que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de ganancias o pérdidas, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes de que la nueva norma de contratos de seguros sea emitida; y
- Un enfoque aplazamiento, dará a las empresas cuyas actividades están conectados en su mayor parte con los seguros una exención temporal opcional para la aplicación de la NIIF 9 hasta el año 2021. Las entidades que difieran la aplicación de la NIIF 9 seguirán aplicando la norma de instrumentos financieros existente.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos.**

En diciembre de 2016, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016, la cual incluyó la modificación a la NIC 28. Esta enmienda aclara que, una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero 2018**.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

**NIC 40 Propiedades de inversión.**

La NIC 40 requiere que un activo sea transferido a (o de), propiedad de inversión solamente cuando hay un cambio en su uso.

La enmienda, emitida en diciembre 2016, aclara que un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona, en forma aislada, evidencia de un cambio en su uso. Una entidad debe, por lo tanto, haber tomado acciones observables para apoyar tal cambio.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero 2018**.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

**CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.**

En diciembre de 2016, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada”

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado.

La CINIIF especifica que a la fecha de la transacción a efectos de determinar el tipo de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, es la fecha en que la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Es decir, los ingresos, gastos o activos relacionados no deben ser reevaluados con las variaciones de los tipos de cambio que se produzcan entre la fecha del reconocimiento inicial de la contraprestación anticipada y la fecha de reconocimiento de la transacción a la que se refiera dicha contraprestación.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero 2018**.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

**IFRS 17 Contratos de Seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió esta nueva norma para Contratos de Seguros que permitirá a los inversores entender mejor la exposición al riesgo de los aseguradores, su rentabilidad y su posición financiera.

La NIIF 17 resuelve los problemas de comparación creados por la NIIF 4 al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversores como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2021*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

**CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Utilidades.**

En septiembre de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Utilidades, desarrollada por el Comité de Interpretaciones de NIIF. Esta interpretación indica cuáles son las revelaciones que deben hacerse cuando existen incertidumbres sobre el tratamiento seguido por la entidad para determinar el impuesto a las utilidades por pagar.

Cuando no esté claro cómo se aplica la ley de impuestos a una transacción o circunstancia en particular, o si una autoridad tributaria aceptará el tratamiento fiscal de una empresa. La NIC 12 Impuestos sobre la renta especifica cómo contabilizar el impuesto corriente y diferido, pero no cómo reflejar los efectos de la incertidumbre. La CINIIF 23 proporciona requisitos que se suman a los requisitos de la NIC 12 especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta.

La fecha de vigencia de esta interpretación es a partir del *1 de enero 2019*.

La Sociedad, a nivel Corporación, se encuentra evaluando el impacto de esta nueva interpretación.

## BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Nota 4 – Administración de riesgo

#### 4.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen:

El negocio en el cual se encuentra inmerso Banchile Administradora General de Fondos S.A., está expuesto a los siguientes riesgos financieros:

a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de que la Administradora incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales.

b) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

c) Riesgo de Liquidez:

Este riesgo corresponde a las potenciales pérdidas que la Administradora pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la Administradora posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.

#### 4.2. Estructura de administración del riesgo:

La administración del riesgo en Banchile Administradora General de Fondos S.A., se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y controlar los diversos riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la compañía.

Por su parte, el Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realiza las definiciones estratégicas relacionadas a los límites máximos de exposición de los diversos riesgos que impactan la calidad del portafolio de la compañía, siendo mensualmente informado de la evolución de éstos.

Adicionalmente, los procesos de administración de riesgo son auditados permanentemente por la función de Auditoría interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la Administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 4 – Administración de riesgo (continuación)**

**4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo:**

Para cada uno de los riesgos definidos en el punto 4.1 anterior, la Administradora ha definido una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

Al cierre del 30 de septiembre de 2017 las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de Banchile Administradora General de Fondos S.A. se aprecian en el siguiente cuadro:

<b>Instrumento</b>	<b>Posición M\$</b>
Renta fija	-
Operaciones de compra con compromiso de retroventa	63.149.484
<b>Total inversiones</b>	<b>63.149.484</b>
Moneda extranjera MUS\$	20

**4.3.1 - Exposición a Riesgo de Mercado**

En el caso de exposiciones a Riesgo de mercado, el Directorio de la Administradora ha establecido límites internos de posiciones netas en tipo de cambio y límites de sensibilidad (DV01) de las posiciones de tasa de interés.

De acuerdo a la normativa vigente, Banchile Administradora General de Fondos S.A. no toma posiciones de riesgo en instrumentos de renta variable.

La Política de Inversiones de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es tratar de minimizar su exposición al riesgo precio, razón por lo cual sus inversiones financieras se centran fundamentalmente en operaciones de compra con compromiso de retro venta, las cuales explican el 99% del total de inversiones de la Sociedad.

De este modo, al cierre del 30 de septiembre de 2017, la sensibilidad de las posiciones en tasa de interés de la cartera de inversiones de la Sociedad a variaciones de 1 punto base era de M\$ (0). Con lo cual frente a movimientos de 50 puntos (donde normalmente la TPM se mueve 25 puntos) bases anuales (al alza) en las tasas de interés de mercado, la pérdida para Banchile serían de aproximadamente M\$ 0.

En el análisis de sensibilidad no se utilizaron cambios de pendientes y las convexidades, ya que no generan un impacto material.

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUS\$ 20, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M\$ 20.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)**

**4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo (continuación):**

4.3.2 - Riesgo de Crédito

La exposición al riesgo de crédito de Banchile Administradora General de Fondos S.A. se encuentra explicada fundamentalmente por sus operaciones de compra con compromiso de retroventa y en menor medida por el riesgo de emisor de sus inversiones en instrumentos de deuda.

En el caso de las operaciones de compra con compromiso de retroventa al cierre del 30 de septiembre de 2017, por M\$ 63.149.484, el riesgo de crédito de la contraparte asociada, se encuentra acotado a sociedades relacionadas a la propiedad de la Administradora, mientras que la mayoría de los activos subyacentes de estas operaciones, están compuestos por depósitos a plazo con clasificación de riesgo N-1.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad no transó inversiones en instrumentos de deuda.

Por otra parte las cuentas por cobrar están asociadas principalmente a remuneraciones de los Fondos Mutuos, esto hace que el riesgo crédito asociado a este concepto esté acotado.

4.3.3 - Riesgo de Liquidez

De acuerdo a lo aprobado en Directorio, Banchile Administradora General de Fondos S.A. deberá mantener un saldo en caja o en inversiones intradía que permita cumplir con las obligaciones de la Sociedad tales como el pago de los impuestos, el pago de remuneraciones, los pagos previsionales, los pagos a proveedores, el pago de dividendo a los accionistas y el pago de comisiones y servicios.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)**

**4.3. Objetivos, políticas y procesos de gestión de riesgo (continuación):**

4.3.3 - Riesgo de Liquidez (continuación)

De este modo al cierre del 30 de septiembre de 2017, la estructura de vencimientos de las operaciones de compra con compromiso de retroventa de la compañía se aprecia en el siguiente cuadro:

Plazo (días)	Vencimiento compras con compromiso de retro venta M\$
1 - 7 días	18.200.088
8 - 14 días	18.140.244
15 - 30 días	26.809.152
Mayor a 30 días	-
<b>Total</b>	<b>63.149.484</b>

Por el lado de los pasivos se encuentran las Cuentas por Pagar, las cuales corresponden a actividades propia del giro, las cuales no generan necesidades de financiamiento, dado que son cubiertas con el flujo de ingresos o con los vencimientos de activos (Pactos).

**4.4 Instrumentos financieros**

4.4.1 - Instrumentos financieros registrados a valor razonable.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)**

**4.4 Instrumentos financieros (continuación):**

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

<b>Activos financieros al 30.09.2017</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo y bancos	129.270	-	-	129.270
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.680.432	-	-	1.680.432
Pacto de compra con retroventa	63.149.484	-	-	63.149.484
<b>Total</b>	<b>64.959.186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64.959.186</b>

<b>Activos financieros al 31.12.2016</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo y bancos	145.482	-	-	145.482
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.554.692	-	-	1.544.692
Pacto de compra con retroventa	65.099.746	-	-	65.009.746
<b>Total</b>	<b>66.799.920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66.799.920</b>

<b>Pasivos financieros al 30.09.2017</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.670.956	-	-	2.670.956
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	542.074	-	-	542.074
<b>Total</b>	<b>3.213.030</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.213.030</b>

<b>Pasivos financieros al 31.12.2016</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13.795	-	-	13.795
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	468.399	-	-	468.399
<b>Total</b>	<b>482.194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>482.194</b>

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias entre el valor libro y valor razonable de los mismos.

a) Conciliación Nivel 3:

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

b) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)**

**4.4 Instrumentos financieros (continuación):**

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado (continuación)

c) Otros activos y pasivos:

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de la Administradora ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

Activos Financieros	30.09.2017		31.12.2016	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y bancos	129.270	129.270	145.482	145.482
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.680.432	1.680.432	1.554.692	1.554.692
Pacto de compra con retroventa	63.149.484	63.149.484	65.099.746	65.099.746
<b>Total</b>	<b>64.959.186</b>	<b>64.959.186</b>	<b>66.799.920</b>	<b>66.799.920</b>

Pasivos Financieros	30.09.2017		31.12.2016	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.670.956	2.670.956	13.795	13.795
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	542.074	542.074	468.399	468.399
<b>Total</b>	<b>3.213.030</b>	<b>3.213.030</b>	<b>482.194</b>	<b>482.194</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo Banco de Chile	\$	89.013	62.600
Saldo Banco Santander	\$	5.913	2.034
Saldo Banco de Chile	US\$	31.824	78.641
Saldo Banco Santander	€	1.126	1.056
Saldo Citibank NY	US\$	1.315	1.151
Saldo Bank of NY	US\$	79	-
		129.270	145.482

**Nota 6 – Otros activos no financieros**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos anticipado publicidad	16.621	-
Gastos anticipado garantía arriendos	16.623	16.431
Otros	362.242	69.476
Total	395.486	85.907

**Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2 g). Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones y comisiones FM	\$	475.420	442.982
Remuneraciones y comisiones FM	US\$	35.028	28.770
Remuneraciones y comisiones FI	\$	996.545	946.012
Remuneraciones y comisiones FI	US\$	22.395	4.177
Otros deudores	\$	151.044	132.751
	Total (1)	1.680.432	1.554.692

(1) El flujo de vencimientos de este rubro se muestra en nota 26.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 8 – Otros activos financieros**

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 2 h). El detalle de estos instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

<b>30.09.2017</b>	<b>Valor Financiero</b>	<b>Valor razonable activo subyacente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	63.149.484	63.138.602
<b>Total</b>	<b>63.149.484</b>	<b>63.138.602</b>

<b>31.12.2016</b>	<b>Valor Financiero</b>	<b>Valor razonable activo subyacente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	65.099.746	65.109.762
<b>Total</b>	<b>65.099.746</b>	<b>65.109.762</b>

- b) Clasificación según valoración:

	<b>30.09.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
	<b>A valor razonable M\$</b>	<b>A costo amortizado M\$</b>	<b>A valor razonable M\$</b>	<b>A costo amortizado M\$</b>
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	-	63.149.484	-	65.099.746
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>63.149.484</b>	<b>-</b>	<b>65.099.746</b>

**Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía**

La composición y movimientos del rubro activo intangibles al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>Licencias marcas y licencias software M\$</b>	<b>Desarrollo software M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Saldo neto al 01.01.2016</b>	<b>75.115</b>	<b>328.640</b>	<b>403.755</b>
Adquisiciones	38.980	454.877	493.857
Retiros/Bajas	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(51.165)	(158.799)	(209.964)
<b>Saldo al 31.12.2016</b>	<b>62.930</b>	<b>624.718</b>	<b>687.648</b>
Adquisiciones	362.336	455.753	818.089
Retiros/Bajas	-	(350.046)	(350.046)
Ajustes y reclasificaciones	-	(3.806)	(3.806)
Amortización ejercicio	(66.417)	(70.458)	(136.875)
<b>Saldo 30.09.2017</b>	<b>358.849</b>	<b>656.161</b>	<b>1.015.010</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos**

- a) La composición y el movimiento de Propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

	Muebles y útiles M\$	Maquinarias y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Saldo neto al 01.01.2016</b>	<b>1</b>	<b>40.604</b>	<b>112.278</b>	<b>152.882</b>
Adiciones	-	137.061	30.329	167.390
Retiros bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(37.637)	(23.355)	(60.992)
<b>Saldo 31.12.2016</b>	<b>1</b>	<b>140.028</b>	<b>119.252</b>	<b>259.281</b>
Adiciones	-	28.036	18.074	46.110
Retiros bajas	-	-	-	-
trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(52.732)	(6.882)	(59.614)
<b>Saldo 30.09.2017</b>	<b>1</b>	<b>115.332</b>	<b>130.444</b>	<b>245.777</b>

- b) Al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, la Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

2017	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Matriz Banco de Chile	116.257	12.946	25.892	116.514	155.352	310.704	776.760	1.514.425
Otros contratos	103.305	11.488	22.976	103.392	137.856	275.712	689.280	1.344.009

2016	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Matriz Banco de Chile	96.392	10.748	21.496	96.732	128.976	257.952	644.880	1.257.176
Otros contratos	101.227	11.245	22.490	101.205	134.940	269.880	674.700	1.315.687

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 11 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Corresponde a cuentas por pagar a Banchile Corredores de Bolsa S.A. Este rubro presenta saldo al 30 de septiembre de 2017 de M\$ 2.670.956 y de M\$ 13.795 al 31 de diciembre de 2016. (ver Nota 2 letra 1).

El plazo de vencimiento máximo de este rubro es de 30 días.

**Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

a) Impuesto a la renta por pagar (recuperar):

El impuesto a la renta se determinó en base a las disposiciones legales vigentes. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se ha determinado un activo (pasivo) según el siguiente detalle:

	AT 2018	AT 2017
	30.09.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	4.495.226	5.319.986
Gastos rechazados	8.073	8.530
Pagos provisionales mensuales	(3.949.360)	(5.189.693)
Crédito gastos de capacitación	(29.296)	(75.516)
<b>Total Impuestos por pagar (recuperar)</b>	<b>524.643</b>	<b>63.307</b>

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	30.09.2017				31.12.2016			
	Activo		Pasivo		Activo		Pasivo	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	16.152	119.718	-	-	67.828	71.818	-	-
Provisión bonos de gestión	464.472	-	-	-	369.027	-	-	-
Otras provisiones	2.523	-	-	-	2.523	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	21.779	-	-	-	13.583
Amortización otros activos	-	-	48.705	296.369	-	-	44.293	157.455
<b>Totales</b>	<b>483.147</b>	<b>119.718</b>	<b>48.705</b>	<b>318.148</b>	<b>439.378</b>	<b>71.818</b>	<b>44.293</b>	<b>171.038</b>
<b>Total neto</b>	<b>236.012</b>				<b>295.865</b>			

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos (continuación)**

b) Impuestos diferidos (continuación):

Efecto en resultados:

	<b>01.01.2017</b> <b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>	<b>01.01.2016</b> <b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>	<b>01.07.2017</b> <b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>	<b>01.07.2016</b> <b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>
Provisión Impuesto a la renta del período	(4.495.226)	(3.790.595)	(1.768.956)	(1.353.780)
Impuesto a la renta ejercicio anterior	5.457	(1.661)	-	-
Gastos rechazados	(8.073)	(7.469)	1	(2.335)
Efecto de impuesto diferido del período	(59.854)	(128.130)	148.278	32.754
<b>Total</b>	<b>(4.557.696)</b>	<b>(3.927.855)</b>	<b>(1.620.677)</b>	<b>(1.323.361)</b>

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	<b>01.01.2017</b> <b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>		<b>01.01.2016</b> <b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>		<b>01.07.2017</b> <b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>		<b>01.07.2016</b> <b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>	
Utilidad financiera antes de impuestos	<b>18.803.220</b>		<b>17.820.854</b>		<b>6.483.837</b>		<b>5.901.821</b>	
	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Impuesto calculado</b>	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Impuesto calculado</b>	<b>Tasa de impuesto</b>	<b>Impuesto calculado</b>
	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta	25,50	4.794.821	24,00	4.277.005	25,50	1.653.378	24,00	1.416.437
Revalorización de capital propio	(1,20)	(225.030)	(1,92)	(342.683)	(0,28)	(17.834)	(1,60)	(94.184)
Otros agregados o deducciones permanentes	(0,06)	(12.095)	(0,04)	(6.467)	(0,23)	(14.867)	0,02	1.108
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>24,24</b>	<b>4.557.696</b>	<b>22,04</b>	<b>3.927.855</b>	<b>24,99</b>	<b>1.620.677</b>	<b>22,42</b>	<b>1.323.361</b>

- d) De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta (Sistema semi-integrado), modificaron las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

<b>Año</b>	<b>Tasa</b>
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 13 – Otros pasivos no financieros**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
AFP y cajas de previsión	124.562	723.846
IVA débito fiscal	602.514	452.538
Impuesto único a empleados	56.356	76.819
Impuesto 2a categoría	1.384	3.160
Retención impuestos por rescates APV de FM	54.673	60.681
Retención impuesto por pagos al extranjero	4.748	17.441
<b>Total</b>	<b>844.237</b>	<b>1.334.485</b>

**Nota 14 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Servicios de proveedores	294.570	316.743
Retenciones del personal	87.976	44.874
Seguros por pagar	60.102	51.592
Acreedores varios	99.426	55.190
<b>Total</b>	<b>542.074</b>	<b>468.399</b>

Debido a la naturaleza de los conceptos incluidos en esta cuenta, no existen partidas que correspondan a préstamos u obligaciones que deban ser detalladas como pasivos financieros de acuerdo a lo requerido en NIIF 7 (complementado por oficio circular N° 595 de 2010). El saldo total de este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es inferior a tres meses.

**Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados**

a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente (ver Nota 2 letra o):

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones del personal	1.720.268	1.447.164
Provisiones vacaciones	506.741	531.987
<b>Total</b>	<b>2.227.009</b>	<b>1.979.151</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	<b>Personal M\$</b>	<b>Vacaciones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldos al 01.01.2016	1.536.539	548.259	2.084.798
Provisiones constituidas	2.031.000	547.500	2.578.500
Aplicación de provisiones	(2.090.140)	(488.049)	(2.578.189)
Liberación de provisiones	(30.235)	(75.723)	(105.958)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2016	1.447.164	531.987	1.979.151
Provisiones constituidas	1.892.000	409.036	2.301.036
Aplicación de provisiones	(1.534.904)	(374.995)	(1.909.899)
Liberación de provisiones	(83.992)	(59.287)	(143.279)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 30.09.2017	1.720.268	506.741	2.227.009

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días a 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año a 3 años M\$</b>	<b>Más de 3 años a 5 años M\$</b>	<b>Más de 5 años M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Provisiones del personal	-	1.720.268	-	-	-	1.720.268
Provisiones vacaciones	-	506.741	-	-	-	506.741
Total	-	2.227.009	-	-	-	2.227.009

**Nota 16 – Otras provisiones**

a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>30.09.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Comisiones por servicios en el extranjero (1)	52.407	21.659
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero (1)	26.610	4.879
Comisiones por venta (2)	340.000	280.000
Publicidad (3)	130.784	33.624
Otras provisiones del giro (4)	344.938	185.194
Dividendo mínimo (5)	-	5.652.552
<b>Total</b>	<b>894.739</b>	<b>6.177.908</b>

- (1) Corresponde a comisiones y servicios otorgados en el extranjero por operaciones de los Fondos Mutuos, que asume la Administradora y que se estima pagar antes de tres meses.
- (2) Comisiones por venta que la Sociedad estima pagar por concepto de colocación de cuotas de Fondos Mutuos.
- (3) Provisión de gastos de publicidad.
- (4) Corresponde principalmente a gastos de auditoría, legales, intereses por boletas en garantía de Fondos Mutuos y gastos de tecnología.
- (5) Corresponde a provisión del 30% de dividendo mínimo.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 16 – Otras provisiones (continuación)**

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Comisiones por servicios en el extranjero M\$	Comisiones en moneda extranjera M\$	Comisiones por venta M\$	Publicidad M\$	Otras provisiones del giro M\$	Dividendo mínimo M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2016	16.754	2.524	343.000	71.625	159.773	5.416.080	6.009.756
Provisiones constituidas	261.429	77.655	4.205.000	282.232	3.692.920	5.652.552	14.171.788
Aplicación de las provisiones	(256.524)	(75.300)	(4.268.000)	(320.233)	(3.667.499)	-	(8.587.556)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	(5.416.080)	(5.416.080)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31.12.2016</b>	<b>21.659</b>	<b>4.879</b>	<b>280.000</b>	<b>33.624</b>	<b>185.194</b>	<b>5.652.552</b>	<b>6.177.908</b>
Provisiones constituidas	152.480	91.585	2.690.000	856.598	3.210.907	-	7.001.570
Aplicación de las provisiones	(121.732)	(69.854)	(2.630.000)	(759.438)	(3.051.163)	-	(6.632.187)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	(5.652.552)	(5.652.552)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30.09.2017</b>	<b>52.407</b>	<b>26.610</b>	<b>340.000</b>	<b>130.784</b>	<b>344.938</b>	<b>-</b>	<b>894.739</b>

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Comisiones por servicios en el extranjero	52.407	-	-	-	-	52.407
Comisiones en moneda extranjera	26.610	-	-	-	-	26.610
Comisiones por venta	340.000	-	-	-	-	340.000
Publicidad	130.784	-	-	-	-	130.784
Otras provisiones del giro	344.938	-	-	-	-	344.938
Dividendo mínimo (30%)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>894.739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>894.739</b>

**Nota 17 – Patrimonio**

a) El capital de la Sociedad se encuentra completamente suscrito y pagado, y está representado por 11.401.757 acciones de una misma serie sin valor nominal.

b) El movimiento de acciones del ejercicio es el siguiente:

	N° de acciones
Saldo inicial al 01.01.2017	11.401.757
Emisión acciones del período	-
Saldo final al 30.09.2017	11.401.757

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 17 – Patrimonio (continuación)**

c) La distribución de accionistas y su participación son los siguientes:

<b>Accionista</b>	<b>Participación %</b>	<b>Número de acciones</b>
Banco de Chile	99,98%	11.399.448
Banchile Asesoría Financiera S.A.	0,02%	2.309
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.401.757</b>

d) Pago de dividendos:

Año 2017

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2017, se acordó pagar un dividendo de \$ 1.652,5381973 por acción. El monto total distribuido asciende a M\$ 18.841.839.

Año 2016

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 28 de marzo de 2016, se acordó pagar un dividendo definitivo de \$ 1.583,4049955 por acción. El monto total pagado es de M\$ 18.053.599.

<b>Accionista</b>	<b>Dividendo pagado 2017 M\$</b>	<b>Dividendo pagado 2016 M\$</b>
Banco de Chile	18.838.023	18.049.943
Banchile Asesoría Financiera S.A.	3.816	3.656
<b>Total</b>	<b>18.841.839</b>	<b>18.053.599</b>

e) Gestión de capital:

La gestión del patrimonio de Banchile Administradora General de Fondos S.A., se basa fundamentalmente en la obtención de una rentabilidad mínima definida anualmente por el Directorio de la Sociedad, cumpliendo en todo momento con las exigencias contenidas en el Artículo 4, letra c) de la Ley 20.712 (capital pagado no inferior a UF 10.000), y proveer una adecuada liquidez a la sociedad con el objeto de cumplir con las exigencias de liquidez que las características del negocio requiere.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF 2.218.864,80 y una cartera de activos financieros de UF 2.368.983,06 los cuales se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad. Dentro de esta política se establecen las características de los instrumentos permitidos en cartera y la existencia de un área de control independiente encargada de monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo autorizados.

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 17 – Patrimonio (continuación)**

e) Gestión de capital (continuación):

De acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de Ley 20.712, las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del fondo 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. Al respecto, a la fecha de los Estados Financieros, la Administradora ha suscrito boletas de garantía para los Fondos Mutuos por un monto de UF 2.771.700, las que fueron emitidas por el Banco de Chile. Para los Fondos de Inversión se tomaron pólizas de garantía con Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A. por un total garantizado de U.F. 401.000 (ver Nota 27).

f) Ganancias (pérdidas) acumuladas:

<b>Ganancia (pérdidas) acumuladas</b>	<b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2016</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	53.770.620	53.218.852
Resultado del período	14.245.524	18.841.839
Dividendos pagados	(18.841.839)	(18.053.599)
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	5.652.552	5.416.080
Provisión dividendo mínimo (30%)	-	(5.652.552)
<b>Total Ganancia (pérdidas) acumuladas</b>	<b>54.826.857</b>	<b>53.770.620</b>

g) Otras reservas:

Las otras reservas están constituidas por los ajustes por transición de PCGA a las NIIF y corresponden a la corrección monetaria acumulada del Patrimonio. El monto por este concepto asciende a M\$ 97.148.

**Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias**

Al 30 de septiembre 2017 y 30 de septiembre de 2016, y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	<b>01.01.2017</b> <b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>	<b>01.01.2016</b> <b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>	<b>01.07.2017</b> <b>30.09.2017</b> <b>M\$</b>	<b>01.07.2016</b> <b>30.09.2016</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones por administración de Fondos Mutuos	57.698.291	56.586.888	20.177.404	19.317.890
Remuneraciones por administración de Fondos de Inversión	5.828.523	2.627.567	2.118.899	1.062.306
Comisiones por rescates de cuotas de Fondos Mutuos	214.916	204.225	59.370	62.942
<b>Total</b>	<b>63.741.730</b>	<b>59.418.680</b>	<b>22.355.673</b>	<b>20.443.138</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 19 – Costo de ventas**

Al 30 de septiembre 2017 y 2016 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<b>01.01.2017 30.09.2017 M\$</b>	<b>01.01.2016 30.09.2016 M\$</b>	<b>01.07.2017 30.09.2017 M\$</b>	<b>01.07.2016 30.09.2016 M\$</b>
Comisiones por operaciones en bolsa	262.847	97.159	128.311	40.757
Comisiones y servicios en el extranjero	224.343	252.819	70.191	72.598
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	3.149	1.638	1.163	578
<b>Total</b>	<b>490.339</b>	<b>351.616</b>	<b>199.665</b>	<b>113.933</b>

**Nota 20 – Gastos de administración**

Al 30 de septiembre 2017 y 2016 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de los gastos de administración es la siguiente:

	<b>01.01.2017 30.09.2017 M\$</b>	<b>01.01.2016 30.09.2016 M\$</b>	<b>01.07.2017 30.09.2017 M\$</b>	<b>01.07.2016 30.09.2016 M\$</b>
Comisiones por colocación y venta de cuotas Fondos Mutuos	28.662.794	29.149.785	10.137.227	9.926.098
Personal	11.494.843	9.026.796	3.916.478	3.501.789
Otros gastos de administración	5.562.703	4.015.405	1.970.996	1.361.832
<b>Total</b>	<b>45.720.340</b>	<b>42.191.986</b>	<b>16.024.701</b>	<b>14.789.719</b>

**Nota 21 – Ingresos financieros**

Al 30 de septiembre 2017 y 2016 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los ingresos financieros componen de la siguiente manera:

	<b>01.01.2017 30.09.2017 M\$</b>	<b>01.01.2016 30.09.2016 M\$</b>	<b>01.07.2017 30.09.2017 M\$</b>	<b>01.07.2016 30.09.2016 M\$</b>
Intereses por pactos	1.448.288	1.707.605	412.193	563.293
<b>Total</b>	<b>1.448.288</b>	<b>1.707.605</b>	<b>412.193</b>	<b>563.293</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 22 – Diferencias de cambio**

Al 30 de septiembre 2017 y 2016 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

		<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.07.2017</b>	<b>01.07.2016</b>
	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(4.211)	(1.874)	(4.753)	933
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	66	(82)	(11)	6
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(782)	(775)	(679)	(114)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	€	-	-	-	-
Otras provisiones	USD	821	1.366	862	(1.110)
Otros pasivos no financieros	USD	-	-	-	-
Ctas por pagar com. y otras	USD	164	34	161	(5)
Ctas por pagar com. y otras	€	(54)	16	17	(1)
<b>Total</b>		<b>(3.996)</b>	<b>(1.315)</b>	<b>(4.403)</b>	<b>(291)</b>

**Nota 23 – Costos financieros**

Al 30 de septiembre 2017 y 2016 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los costos financieros se componen de la siguiente manera:

<b>Costo Financiero</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.07.2017</b>	<b>01.07.2016</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones, intereses y reaj. líneas de crédito	187.500	855.938	62.500	279.232
<b>Total</b>	<b>187.500</b>	<b>855.938</b>	<b>62.500</b>	<b>279.232</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 24 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas**

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

RUT	Empresa	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	30.09.2017		31.12.2016	
						Saldo Activo M\$	Saldo Pasivo M\$	Saldo Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Saldo cuenta corriente	CLP	89.014	-	62.600	-
				Saldo cuenta corriente M/E	US\$	31.824	-	78.641	-
				Garantía arriendo	UF	2.266	-	2.240	-
				Provisión boletas en garantía	CLP	-	19.576	-	37.462
				Provisión Auditoría	UF	-	2.058	-	-
				Provisión arriendo de oficinas	CLP	-	-	-	-
				Dividendo provisorio	CLP	-	-	-	5.651.407
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Pactos de retroventa	CLP	63.149.484	-	65.099.746	-
				Cuenta corriente	CLP	-	2.670.956	-	13.795
				Provisión Comisión ventas	CLP	-	340.000	-	280.000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	Controladora común	Dividendo provisorio	CLP	-	-	-	1.145
<b>Total</b>						<b>63.272.588</b>	<b>3.032.590</b>	<b>65.243.227</b>	<b>5.983.809</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 24 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

						30.09.2017	30.09.2016
RUT	Empresa relacionada	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Monto Utilidad (Perdida) M\$	Monto Utilidad (Perdida) M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Reajustes por garantía arriendo	UF	26	51
				Arriendo de oficina	CLP	(116.257)	(96.392)
				Auditoría interna	UF	(6.173)	(6.069)
				Comisión por operaciones en moneda extranjera	CLP	(3.149)	(1.638)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(12.769.773)	(11.818.459)
				Arriendos dependencias Banco	CLP	(3.595)	(5.924)
				Gastos por boletas en garantía	CLP	(80.527)	(59.293)
				Gastos bancarios	CLP	(994)	(882)
				Gastos Financieros	CLP	(187.500)	(166.718)
				96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común
Comisiones Bolsa	CLP	(45.655)	(6.570)				
Comisiones Market Maker	CLP	(113.133)	(63.000)				
Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(15.893.021)	(14.449.036)				
Costos operaciones en Renta fija	CLP	(59.720)	(58.417)				
Reembolso gastos	CLP	(2.563.929)	(3.886.906)				
Otros servicios recibidos	CLP	(1.242.149)	-				
Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	CLP	81.103	44.710				
Total						(31.555.863)	(28.887.253)

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 24 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

(b) Principales transacciones con partes relacionadas: (continuación)

- Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.
- Existen otras transacciones con partes relacionadas las que dada su naturaleza y bajo monto no se detallan.

(c) Activos y pasivos con partes relacionadas:

	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	120.838	141.241
Otros activos financieros	63.149.484	65.099.746
Otros activos no financieros	2.266	2.240
<b>Total</b>	<b>63.272.588</b>	<b>65.243.227</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	2.670.956	13.795
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-
Otras provisiones	361.634	5.970.014
<b>Total</b>	<b>3.032.590</b>	<b>5.983.809</b>

(d) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas:

<b>Tipo de ingreso relacionado</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	81.103	44.710
Ingresos financieros	1.448.583	1.687.290
Resultado por unidad de reajustes	26	51
<b>Total</b>	<b>1.529.712</b>	<b>1.732.051</b>

<b>Tipo de gasto relacionado</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costo de ventas	(161.937)	(71.208)
Costo Financiero	(187.500)	(576.706)
Gastos de Administración	(32.736.138)	(29.971.390)
<b>Total</b>	<b>(33.085.575)</b>	<b>(30.619.304)</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 24 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)**

e) Montos pagados a la Gerencia clave y el Directorio de la Sociedad:

<b>Concepto</b>	<b>30.09.2017 M\$</b>	<b>30.09.2016 M\$</b>
Remuneraciones	1.179.299	1.128.495
Bonos y gratificaciones	672.981	756.810
Dietas de Directorio	43.607	37.381
<b>Total</b>	<b>1.895.887</b>	<b>1.922.686</b>

**Nota 25 – Moneda nacional y moneda extranjera**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

<b>Activos</b>	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2017 M\$</b>	<b>31.12.2016 M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ no reajutable	94.927	64.634
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	33.218	79.792
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	1.125	1.056
Otros activos no financieros	\$ no reajutable	378.863	69.476
Otros activos no financieros	UF	16.623	16.431
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ no reajutable	1.623.008	1.521.745
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	57.424	32.947
Otros activos financieros	\$ no reajutable	63.149.484	65.099.746
Activos por impuestos diferidos	\$ no reajutable	236.012	295.865
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ no reajutable	1.015.010	687.648
Propiedades, planta y equipo	\$ no reajutable	245.777	259.281
	Total \$ no reajutable	66.743.081	67.998.395
	Total US\$	90.642	112.739
	Total €	1.125	1.056
	Total UF	16.623	16.431
	<b>Total</b>	<b>66.851.471</b>	<b>68.128.621</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 25 – Moneda nacional y moneda extranjera (continuación)**

Pasivos	Moneda	30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Cuentas por pagar entidades relacionadas	\$ no reajutable	2.670.956	13.795
Pasivos por impuestos corrientes	\$ no reajutable	524.643	63.307
Otros pasivos no financieros	\$ no reajutable	844.237	1.334.485
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ no reajutable	542.074	468.399
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ no reajutable	2.227.009	1.979.151
Otras provisiones	\$ no reajutable	796.146	6.113.908
Otras provisiones	US\$	79.017	26.538
Otras provisiones	UF	19.576	37.462
	Total \$ no reajutable	7.605.065	9.973.045
	Total US\$	79.017	26.538
	Total UF	19.576	37.462
	<b>Total</b>	<b>7.703.658</b>	<b>10.037.045</b>

**Nota 26 – Vencimiento de activos y pasivos**

	Hasta 90 días		Más de 90 días y hasta un año	
	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$	30.09.2017 M\$	31.12.2016 M\$
<b>ACTIVOS</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	129.270	145.482	-	-
Otros activos no financieros	208.416	69.476	187.070	16.431
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.656.679	1.530.939	23.753	23.753
Otros activos financieros	63.149.484	65.099.746	-	-
Activos por impuestos diferidos	236.012	-	-	295.865
<b>Total</b>	<b>65.379.861</b>	<b>66.845.643</b>	<b>210.823</b>	<b>336.049</b>
<b>PASIVOS</b>				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.670.956	13.795	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	524.643	63.307
Otros pasivos no financieros	844.237	1.334.485	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	442.648	468.399	99.426	-
Provisión por beneficios a los empleados	-	1.979.151	2.227.009	-
Otras provisiones	894.739	525.356	-	5.652.552
<b>Total</b>	<b>4.852.580</b>	<b>4.321.186</b>	<b>2.851.078</b>	<b>5.715.859</b>

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 27 – Contingencias y compromisos**

i. En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter se han tomado las siguientes garantías, con vencimiento el 10 de enero de 2018:

a) Boletas en Garantía emitidas por el Banco de Chile:

<b>N° Fondos</b>	<b>Monto U.F.</b>	<b>N° Boleta</b>
1 Fondo Mutuo Ahorro	179.900	358105-5
2 Fondo Mutuo Alianza	95.800	358100-5
3 Fondo Mutuo Alianza Pacifico Accionario	10.000	358155-0
4 Fondo Mutuo Asia	10.000	358112-8
5 Fondo Mutuo Asiático Accionario	10.000	358150-0
6 Fondo Mutuo Banchile Acciones	10.000	358111-0
7 Fondo Mutuo Booster Acciones Emergente	10.000	351474-9
8 Fondo Mutuo Booster Acciones Estados Unidos	10.000	358110-2
9 Fondo Mutuo Booster Acciones Europa II	10.000	354125-9
10 Fondo Mutuo Booster Acciones Japón	10.000	358116-0
11 Fondo Mutuo Booster Real Estate Europe	10.000	358171-2
12 Fondo Mutuo Capital Efectivo	177.300	358146-1
13 Fondo Mutuo Capital Empresarial	118.700	358109-7
14 Fondo Mutuo Capital Financiero	145.500	358142-9
15 Fondo Mutuo Cash	43.800	358103-9
16 Fondo Mutuo Chile Blue Chip Index Fund	10.000	354521-1
17 Fondo Mutuo Corporate Dollar	277.300	358118-6
18 Fondo Mutuo Corporativo	61.400	358129-1
19 Fondo Mutuo Crecimiento	44.500	358130-6
20 Fondo Mutuo Depósito Plus VII	10.000	358117-8
21 Fondo Mutuo Depósito XXI	219.800	358158-4
22 Fondo Mutuo Deuda Corporativa Dólar	15.400	359801-0
23 Fondo Mutuo Deuda Dólar	13.000	358126-7
24 Fondo Mutuo Deuda Estatal	10.000	358128-3
25 Fondo Mutuo Deuda Estatal Pesos 2-4 años	10.000	358120-9
26 Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 AÑOS	17.000	358176-2
27 Fondo Mutuo Deuda Pesos 1-5 años	10.000	358121-7
28 Fondo Mutuo Disponible	16.000	358124-1
29 Fondo Mutuo Emerging	10.000	358152-6
30 Fondo Mutuo Emerging Market	10.000	358147-9
31 Fondo Mutuo Estrategia Agresiva	10.000	358160-7
32 Fondo Mutuo Estrategia Conservadora	24.000	358148-7
33 Fondo Mutuo Estrategia Moderada	18.900	358145-3
34 Fondo Mutuo Estratégico	94.600	358144-5
35 Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus I	10.000	358115-2
36 Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus II	10.000	354166-5
37 Fondo Mutuo Estructurado Japon Nivel 100	10.000	358174-6
38 Fondo Mutuo Euro Money Market	10.000	358143-7
39 Fondo Mutuo Europa Desarrollada	10.000	358141-1
40 Fondo Mutuo Europeo Estructurado Nivel 90	10.000	358102-1
41 Fondo Mutuo Flexible	18.200	358140-3
42 Fondo Mutuo Global Dollar	10.000	358138-0

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 27 – Contingencias y compromisos (continuación)**

a) Boletas en Garantía emitidas por el Banco de Chile (continuación):

<b>N° Fondos</b>	<b>Monto U.F.</b>	<b>N° Boleta</b>
43 Fondo Mutuo Global Mid Cap	10.000	358139-8
44 Fondo Mutuo Horizonte	138.500	358136-4
45 Fondo Mutuo Inversión Brasil	10.000	358182-7
46 Fondo Mutuo Inversión China	10.000	358135-6
47 Fondo Mutuo Portafolio Activo Controlado	10.000	356109-7
48 Fondo Mutuo Inversión USA	23.000	358134-8
49 Fondo Mutuo Inversiones Alternativas	10.000	358113-6
50 Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales	10.000	358149-5
51 Fondo Mutuo Japon Accionario	10.000	358169-9
52 Fondo Mutuo Latam Accionario	10.000	358106-3
53 Fondo Mutuo Latam Corporate Investment Grade	10.000	359799-1
54 Fondo Mutuo Liquidez 2000	93.600	358133-0
55 Fondo Mutuo Liquidez Full	40.400	358132-2
56 Fondo Mutuo Mid Cap	10.000	358127-5
57 Fondo Mutuo Portafolio Activo Agresivo	10.000	356110-2
58 Fondo Mutuo Portafolio Activo Equilibrado	10.000	356111-0
59 Fondo Mutuo Portafolio Activo Moderado	10.000	356107-1
60 Fondo Mutuo Portafolio Activo Potenciado	10.700	356108-9
61 Fondo Mutuo Patrimonial	60.800	358166-5
62 Fondo Mutuo Performance	10.000	358163-1
63 Fondo Mutuo Quant Global Strategy	10.000	358164-9
64 Fondo Mutuo Rendimiento Corto Plazo	72.000	358180-1
65 Fondo Mutuo Renta Futura	170.600	358162-3
66 Fondo Mutuo Renta Variable Chile	10.000	358157-6
67 Fondo Mutuo Retorno LP UF	47.000	358161-5
68 Fondo Mutuo U.S. Dollar	10.000	358154-2
69 Fondo Mutuo US Mid Cap	10.000	358153-4
70 Fondo Mutuo USA Cupón Plus Nivel 100	10.000	358125-9
71 Fondo Mutuo Utilidades	94.000	358151-8
72 Fondo Mutuo Visión Dinámica E	10.000	358183-5
<b>Totales</b>	<b>2.771.700</b>	

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 27 – Contingencias y compromisos (continuación)**

b) Pólizas de garantía tomadas con Mapfre Seguros:

N° Fondo	Monto UF	N° Póliza
1 Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile	10.000,00	3301500009141
2 Chile Fondo de Inversión Small Cap	46.600,00	3301600013257
3 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI	10.000,00	3301500009146
4 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII	10.000,00	3301500009145
5 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VIII	10.000,00	3301600014207
6 Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	10.000,00	3301500009142
7 Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I	10.000,00	3301500009143
8 Fondo de Inversión Chile Blend	20.300,00	3301600013256
9 Fondo de Inversión Deuda Chilena	79.700,00	3301500012334
10 Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5 años	38.200,00	3301700016653
11 Fondo de Inversión Deuda Global	10.000,00	3301600014092
12 Fondo de Inversión Emerging Equity	10.000,00	3301700017881
13 Fondo de Inversión Europe Equity	10.000,00	3301600015058
14 Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield	10.000,00	3301500009150
15 Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap	10.000,00	3301500009144
16 Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap	10.000,00	3301500009144
17 Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos	10.000,00	3301600014387
18 Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos	10.000,00	3301600014387
19 Fondo de Inversión Marketplus Global	10.000,00	3301600014386
<b>Total</b>	<b>401.000,00</b>	

ii. En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros en la letra f) de la Circular 1894 de 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a boleta en garantía emitida por el Banco de Chile, con vencimiento el 10 de enero de 2018.

	Monto en U.F.	N° Boleta
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	372.200	358173-8

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 27 – Contingencias y compromisos (continuación)**

iii. Legales:

Al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad no tiene juicios pendientes que informar.

**Nota 28 – Medio ambiente**

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

**Nota 29 – Hechos relevantes**

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2017, se acordó pagar un dividendo de \$ 1.652,5381973 por acción. El monto total distribuido asciende a M\$ 18.841.839.

**Nota 30 – Hechos posteriores**

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que hagan variar la situación financiera o los resultados de la Sociedad.