

## ESTADOS FINANCIEROS

# CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014

CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos.

INDICE		N° Página
	ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO	1
	ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	3
	ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	4
	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
	ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	7
Nota 1	INFORMACIÓN CORPORATIVA	8
Nota 2	BASES DE PREPARACIÓN	9
Nota 3	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	10
Nota 4	CAMBIOS CONTABLES	19
Nota 5	ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	19
Nota 6	CLASIFICACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23
Nota 7	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	24
Nota 8	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES	25
Nota 9	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	26
Nota 10	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES	28
Nota 11	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	29
Nota 12	ACTIVOS (PASIVOS) POR IMPUESTOS	29
Nota 13	IMPUESTOS DIFERIDOS CORRIENTES	30
Nota 14	CAPITAL	31
Nota 15	INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS	34
Nota 16	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	34
Nota 17	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	34
Nota 18	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	35
Nota 19	MEDIO AMBIENTE	35
Nota 20	SANCIONES	35
Nota 21	HECHOS RELEVANTES	35
Nota 22	HECHOS POSTERIORES	35

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO	NOTAS	30-09-2015 M\$	31-12-2014 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	7	259.424	553.552
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	9	300.000	-
Activos por impuestos, corrientes	12	1.426	1.318
Activos corrientes totales		560.850	554.870
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	11	4.567	4.683
Total de activos no corrientes		4.567	4.683
<b>Total de activos</b>		<b>565.417</b>	<b>559.553</b>

<b>ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO, CONTINUACIÓN</b>	<b>NOTAS</b>	<b>30-09-2015 M\$</b>	<b>31-12-2014 M\$</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	10	1.901	1.465
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>1.901</b>	<b>1.465</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivo por impuestos diferidos	13	1.027	1.054
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>1.027</b>	<b>1.054</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2.928</b>	<b>2.519</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	14	413.584	413.584
Ganancias (pérdidas) acumuladas		158.992	153.537
Otras reservas		-10.087	-10.087
<b>Patrimonio total</b>		<b>562.489</b>	<b>557.034</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>565.417</b>	<b>559.553</b>

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	NOTAS	ACUMULADO	
		01-01-2015 30-09-2015 M\$	01-01-2014 30-09-2014 M\$
<b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>			
Gasto de administración	16	-4.701	-8.848
Ingresos financieros	15	10.130	13.038
Ganancias (pérdidas) diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros		-	708
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		5.429	4.898
Gasto por impuestos a las ganancias	13.2	26	1.895
Ganancia (pérdida)		5.455	6.793
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>			
Ganancia (pérdida)		5.455	6.793
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		232,3254	289,2983
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica		232,3254	289,2983
<b>Ganancias por acción diluidas</b>			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancias (pérdida) diluida por acción</b>		-	-

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	ACUMULADO	
	01-01-2015 30-09-2015 M\$	01-01-2014 30-09-2014 M\$
Ganancia (pérdida)	5.455	6.793
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>5.455</b>	<b>6.793</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	5.455	6.793
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>5.455</b>	<b>6.793</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (EN MILES DE PESOS) AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

	CAPITAL EMITIDO	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	PATRIMONIO TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2015	413.584	-10.087	153.537	557.034
Saldo Inicial Re expresado	413.584	-10.087	153.537	557.034
Cambios en patrimonio				
Ganancia (pérdida)	-	-	5.455	5.455
Resultado integral	-	-	5.455	5.455
Dividendos	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	5.455	5.455
Saldo Final Período Actual 30/09/2015	413.584	-10.087	158.992	562.489

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (EN MILES DE PESOS) AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

		CAPITAL EMITIDO	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	PATRIMONIO TOTAL
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2014		413.584	-10.087	139.514	543.011
Saldo Inicial Re expresado		413.584	-10.087	139.514	543.011
Cambios en patrimonio					
	Ganancia (pérdida)	-	-	6.793	6.793
	Resultado integral	-	-	6.793	6.793
	Dividendos	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-123	-123
Total de cambios en patrimonio		-	-	6.670	6.670
Saldo Final Período Anterior 30/09/2014		413.584	-10.087	146.184	549.681

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	NOTAS	ACUMULADO	
		01-01-2015 30-09-2015 M\$	01-01-2014 30-09-2014 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, Remuneraciones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Otros cobros por actividades de operación		-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		5.967	10.413
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-95	-135
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	446.991
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>5.872</b>	<b>457.269</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Intereses recibidos		-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Dividendos Pagados		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		-300.000	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>-294.128</b>	<b>457.269</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		-294.128	457.269
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	7	553.552	78.389
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	259.424	535.658

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 1 - Información Corporativa**

Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión es una Sociedad Anónima constituida en Chile, por escritura pública con fecha 12 de abril de 1995. Su objeto es principalmente la administración de fondos de inversión, los que administrará por cuenta y riesgo de sus aportantes.

La dirección comercial es Isidora Goyenechea N° 3621, Piso 8, Las Condes, Santiago.

La estrategia de Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión consistía en invertir a través de sus fondos en empresas con posibilidades de alcanzar altas tasas de crecimiento en el largo plazo.

La Sociedad fue autorizada mediante resolución N° 121 de fecha 7 de junio de 1995, por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

En Resolución Exenta N° 453 de la Superintendencia de Valores de Seguros, ésta autorizó el cambio de nombre de Proa S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

Con fecha 29 de agosto 2012 se finalizó el proceso de liquidación del Fondo de Inversión Privado Enlase Partners, el cual era administrado por Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

Con fecha 25 de septiembre de 2012, en sesión Ordinaria de Directorio de Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión, se acordó aceptar la administración de los Fondos de Inversión Moneda-Carlyle Fondo de Inversión y Moneda - Alpinvest Fondo de Inversión, asumiendo dicha administración a partir del día 26 de septiembre de 2012.

Con fecha 27 de septiembre de 2012, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de Chiletech Fondo de Inversión, se aprobó la disolución anticipada y liquidación del Fondo. En dicha Asamblea se nombró como liquidador a Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión. Por lo tanto, desde esa fecha Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión deja de administrar Chiletech Fondo de Inversión.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 17 de octubre de 2012, convocada por el Directorio de la Sociedad Administradora, se acordó modificar los estatutos de ésta, cambiando entre otros su razón social y objeto social, dejando de ser administradora de fondos de inversión, y pasando a ser únicamente administradora de fondos de inversión privados.

A la fecha la modificación a los estatutos de la Sociedad está siendo considerada por la Superintendencia de Valores y Seguros y no han sido aún aprobados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 1 - Información Corporativa, continuación**

Los accionistas de la sociedad se componen como sigue:

Sociedad	Participación
Moneda Asset Management S.A.	99,99%
Moneda Servicios y Asesorías Ltda.	0,01%
Total	100%

**Nota 2 - Bases de Preparación**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de octubre de 2015.

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

**2.2 Bases de medición**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados a valor razonable.

**2.3 Período cubierto**

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014. Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2015 y al 30 de septiembre de 2014.

**2.4 Método de conversión**

Los activos y pasivos en moneda extranjera (US\$) y aquellos pactados en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente.

	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 30-09-2014	SALDO AL 31-12-2014
UF	25.346,89	24.168,02	24.627,10

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 2 - Bases de Preparación, continuación**

**2.5 Moneda funcional**

Los Estados Financieros de Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión se presentan en pesos chilenos, de acuerdo a la IAS N°21, ya que cumple con los criterios de moneda funcional, esto es, la moneda influye fundamentalmente en los precios de venta de bienes y servicios, y también es la moneda del país de origen.

**2.6 Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los Estados Financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables corresponde principalmente a:

- Valor razonable de instrumentos financieros.
- Pérdidas por deterioro en los activos.
- Estimación de la vida útil de equipos.

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas**

Los principales criterios aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

**3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados.

**3.2 Activos y Pasivos Financieros**

**(i) Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable y los costos asociados a su adquisición, son reconocidos directamente en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.2 Activos y Pasivos Financieros, continuación**

(ii) Clasificación

Un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión mantiene activos financieros para negociación.

(iii) Baja

Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión 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 todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

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

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.2 Activos y Pasivos Financieros, continuación**

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valoración, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Sociedad evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

**3.3 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo y que la Sociedad no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**3.5 Propiedades, Planta y Equipos**

(i) Reconocimiento y valoración

Las propiedades y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los costos de modernización, ampliación o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan aumentando el valor de los correspondientes bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.5 Propiedades, Planta y Equipos, continuación**

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la caja y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los costos de mantenimiento de propiedad y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurran.

(iii) Depreciación

Las propiedades y equipos, neto en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil se revisa periódicamente y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

**3.5 Propiedades, Planta y Equipos, continuación**

Vida útil	Años
Instalaciones	10
Equipos de Oficina	5
Muebles, útiles y otros activos fijos	5

**3.6 Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Chiletech S.A. Administradora de fondos de Inversión, basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.6 Impuesto a la Renta e Impuesto Diferidos, continuación**

Asimismo, la Sociedad podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto dentro de los tres últimos meses del año comercial anterior, mediante la presentación de una declaración suscrita por la sociedad, acompañada de una escritura pública en que conste de acuerdo unánime de todos los socios o accionistas. La Sociedad deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho período, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a los menos durante cinco años consecutivos.

**Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado
2014	21%
2015	22.5%
2016	24%
2017	25.5%
2018	27%

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

**3.7 Deterioro de Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.7 Deterioro de Activos no Financieros, continuación**

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**3.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**3.9 Provisiones y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.10 Información financiera por segmentos operativos**

La NIIF 8 exige que las entidades adopten “el enfoque de la Administración” al revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

El negocio de Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión está compuesto por un sólo segmento correspondiente a la administración de fondos de inversión.

**3.11 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad, se reconoce como un pasivo.

El artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

**3.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

**Ingresos**

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

En el particular, Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión reconoce sus ingresos por Remuneración cobrados a sus diferentes Fondos de Inversión Privado en base a sus respectivos Reglamentos Internos. Durante el año 2015 y 2014, no ha generado ingresos.

**Gastos**

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera confiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

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

El detalle de los gastos se encuentra individualizado en las Notas explicativa N°16 de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.13 Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el Estado de Resultados bajo el rubro “Diferencia de Cambio por conversión”.

**3.14 Aplicación de nuevas normas**

**3.14.1 Normas aplicadas anticipadamente**

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular N° 592 emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad ha aplicado en forma anticipada la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

**3.14.2 Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas que han entrado en vigor durante el año 2015:**

ENMIENDAS A NIIF	FECHA DE APLICACION OBLIGATORIA
Entidades de inversión- Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación- Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición - Renovación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010-2012 mejoras a seis NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011-2013 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

La aplicación de estas nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de la Sociedad y en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.14.1 Normas aplicadas anticipadamente, continuación**

**3.14.3 Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente.**

NUEVAS INTERPRETACIONES	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14, Diferimiento de cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

ENMIENDAS A NIIF	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

La Sociedad estima que el resto de Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 3 - Principales criterios contables significativas, continuación**

**3.15 Autorización Estados Financieros**

Con fecha 29 de octubre de 2015, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y autorizaron el envío de la publicación de los presentes Estados Financieros, referidos al 30 de septiembre de 2015.

**DIRECTORIO**

<b>PRESIDENTE DEL DIRECTORIO</b>	Pablo Echeverría Benítez
<b>DIRECTORES</b>	Fernando Tisné Maritano Juan Luis Rivera Palma Pedro Pablo Gutierrez Philippi Alfonso Duval Garcia-Huidobro
<b>GERENTE GENERAL</b>	Antonio Gil Nievas

**Nota 4 - Cambios Contables**

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2015 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

**Nota 5 - Administración de Riesgos**

**General**

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 17 de octubre de 2012, convocada por el Directorio de la Sociedad Administradora, se acordó modificar los estatutos de ésta, cambiando entre otros su razón social y objetivo social, dejando de ser administradora de fondos de inversión, y pasando a ser únicamente administradora de fondos de inversión privados de aquellos regulados por el Capítulo V de la Ley N°20.712 y demás disposiciones legales y reglamentarias que les sean aplicables. A la fecha la modificación a los estatutos de la Sociedad no han sido aprobados por la SVS.

**Marco de administración de riesgo**

Las actividades de la Sociedad la exponen a diversos riesgos, tales como: riesgo financiero, riesgo operacional y riesgo de capital, entre otros.

**5.1 Gestión de riesgo financiero**

Los riesgos financieros a los cuales la Sociedad está expuesta son:

- 5.1.1. Riesgo de mercado
- 5.1.2. Riesgo de crédito
- 5.1.3. Riesgo de liquidez

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 5 - Administración de Riesgos, continuación**

**5.1.1 Riesgo de mercado**

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

El riesgo de mercado de la Sociedad es reducido al estar las inversiones de la sociedad en fondos mutuos.

**Riesgo de precios**

Los activos de la Sociedad se encuentran invertidos principalmente en cuotas de fondos mutuos. El valor de las cuotas de estos instrumentos puede experimentar variaciones según se produzcan cambios en el mercado. Un análisis de sensibilidad indica que una variación adversa de 1% en el valor de las cuotas de esos fondos tendría un impacto en el patrimonio de M\$ -2.502, que equivale al 0,4448% de éste.

**Riesgo de tipo de interés**

La Sociedad cuenta con inversiones en fondos mutuos. El valor de las cuotas de dichos fondos mutuos está determinado por el comportamiento de las variables de mercado, como las tasas de interés, que afectan la valorización de los instrumentos a valor razonable de la Sociedad, lo que podría afectar el precio de las cuotas mantenidas por Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión. No obstante, cabe señalar que la inversión en cuotas de fondos mutuos está en un fondo Money Market de duración menor a 90 días, lo que implica una muy baja sensibilidad a los movimientos de mercado.

**Riesgo cambiario**

La Sociedad no cuenta con inversiones en una moneda distinta a su moneda funcional que es el peso chileno, por lo que no está expuesta en forma directa al riesgo cambiario.

**5.1.2 Riesgo de crédito**

En su actividad de inversión la Sociedad invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crediticio). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión la Sociedad interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 5 - Administración de Riesgos, continuación**

**5.1.2 Riesgo de crédito, continuación**

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha del Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

Activo	SALDO AL 30- 09-2015	SALDO AL 31- 12-2014
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	259.424	553.552
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	300.000	-
Otros activos, corrientes	1.426	1.318
<b>Total</b>	<b>560.850</b>	<b>554.870</b>

**Al 30 de septiembre 2015:**

**Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente se mantiene principalmente con:

- Banco de Chile para efectivo nacional por M\$ 9.217: credit rating “A+/A-1” según Standard & Poor’s.

Adicionalmente, la Sociedad invierte en Fondos Mutuos, en los siguientes montos:

- Security Plus serie - D por M\$ 250.207: credit rating R/N según Feller Rate.

**Al 31 de diciembre 2014:**

**Efectivo y efectivo equivalente y otros activos financieros, corrientes**

El efectivo y efectivo equivalente se mantiene principalmente con:

- Banco de Chile para efectivo nacional por M\$ 18.274: credit rating “A+/A-1” según Standard & Poor’s.

Adicionalmente, la Sociedad invierte en Fondos Mutuos, en los siguientes montos:

- Cruz del Sur Confianza serie - A por M\$ 73.954: credit rating AAfm/M1 según Feller Rate.
- Security Liquidez serie - D por M\$ 461.324: credit rating AAfm/M1 según Feller Rate.

**Riesgo de contraparte**

- Como se mencionó anteriormente, este riesgo consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente. El riesgo de contraparte se considera bajo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

- La Sociedad materializa sus inversiones y contratos con contrapartes de prestigio y asume un calculado riesgo de contraparte.

### 5.1.3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

#### Administración de riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es bajo, debido a que mantiene una situación patrimonial sólida y, además, no tiene créditos vigentes al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre de 2014. Así mismo, la Gerencia minimiza el riesgo de liquidez inherente de la Sociedad con la mantención de suficiente liquidez en cuotas de fondos mutuos.

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes.

Los pasivos de la Sociedad son a corto plazo y tienen un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimiento de los pasivos financieros al cierre de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 respectivamente:

PASIVO	30/09/2015		31/12/2014	
	1-12 meses	Sin vencimiento estipulado	1-12 meses	Sin vencimiento o estipulado
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.901	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.027	-	1.054
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>1.027</b>	<b>-</b>	<b>1.054</b>

### 5.2 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad internamente, o externamente en los proveedores de servicio de la Sociedad, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad.

A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, la Sociedad dispone de políticas y procedimientos. Para verificar su debido cumplimiento, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno realiza controles y reportes periódicos con ese fin.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 5 - Administración de Riesgos, continuación**

**5.3 Otros riesgos**

Las actividades de la Sociedad lo exponen a diversos riesgos como; riesgo reputacional, riesgos de cumplimiento normativo y legal, entre otros. Las Gerencias respectivas cuentan con procedimientos que los mitigan en forma significativa. Asimismo, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno monitorea las operaciones y asegura que el Fondo cumpla con los requisitos establecidos por la ley, con los procedimientos internos, y con los estándares éticos de la Compañía.

**Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros**

Los Estados Financieros se agrupan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2015:

DETALLE	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	250.207	9.217	259.424
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	300.000	300.000
<b>Total</b>	<b>250.207</b>	<b>309.217</b>	<b>559.424</b>

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2015:

DETALLE	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	1.901	1.901
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.901</b>	<b>1.901</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros, continuación**

Activos financieros al 31 de diciembre de 2014:

DETALLE	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	535.278	18.274	553.552
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-
<b>Total</b>	<b>535.278</b>	<b>18.274</b>	<b>553.552</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014:

DETALLE	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	1.465	1.465
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.465</b>	<b>1.465</b>

**Nota 7- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el detalle es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 31-12-2014
	M\$	M\$
Saldos de bancos	9.217	18.274
Fondos mutuos	250.207	535.278
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>259.424</b>	<b>553.552</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 7- Efectivo y Equivalente al Efectivo, continuación**

El detalle de cada concepto de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Saldos en bancos: El disponible está compuesto por dineros mantenidos en cuenta corriente bancaria y su valor libro es igual a su valor razonable.

Cuotas de fondos mutuos: Las cuotas de fondos mutuos se encuentran registradas a valor cuota a la fecha de cierre de los estados financieros, cuyo vencimiento es igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición, el detalle es el siguiente:

Saldo al 30 de septiembre de 2015.

DETALLE	NOMBRE DEL FONDO	MONEDA	N° CUOTAS	VALOR CUOTA	SALDO AL 30-09-2015
				\$	M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	Security Plus Serie D	\$	224.206	1.115,9704	250.207
<b>Total</b>					<b>250.207</b>

Saldo al 31 de diciembre de 2014.

DETALLE	NOMBRE DEL FONDO	MONEDA	N° CUOTAS	VALOR CUOTA	SALDO AL 31-12-2014
				\$	M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	Security Confianza Serie A	\$	45.937	1.609,9078	73.954
Cuotas de Fondos Mutuos	Security Liquidez Serie D	\$	346.119	1.332,8464	461.324
<b>Total</b>					<b>535.278</b>

**Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes**

No existe saldo por este rubro

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 9- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas**

**9.1 Saldo de cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2015 no existen correcciones en sus valores por deudas de dudoso relativas con saldos pendientes de transacciones con partes relacionadas.

El detalle es el siguiente:

RUT	NOMBRE	PAÍS DE ORIGEN	TIPO DE MONEDA	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 31-12-2014
						M\$	M\$
96.679.230-2	Moneda Asset Management S.A.	Chile	Pesos chilenos	Cuenta corriente mercantil	Matriz controladora	300.000	-
<b>Total</b>						300.000	-

**Detalle por plazo de vencimiento:**

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 31-12-2014
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	-
Con vencimiento entre tres y doce meses	300.000	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
<b>Total deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	300.000	-

**9.2 Saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas**

No existe saldo por este rubro

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 9- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, continuación**

**9.3 Detalle de las transacciones con partes relacionadas**

Transacciones significativas con entidades y con personas naturales relacionadas de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 100 de la ley 18.045.

Las condiciones de las transacciones con terceros vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua.

SOCIEDAD	RUT	PAIS DE ORIGEN	TIPO DE MONEDA	TIPO DE AMORTIZACION	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	MONTO	EFFECTO EN RESULTADO (CARGO/ABONO)
							M\$	30-09-2015
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	300.000	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**9.4 Directorio y personal clave de la gerencia**

Se informa que la Sociedad no tiene personal contratado directamente por lo tanto no posee gastos por ese concepto ni presenta pasivos.

**Nota 10- Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son a corto plazo y no existe Interés asociado, al 30 de septiembre 2015 al 31 de diciembre de 2014, el detalle es el siguiente:

RUBRO	PAÍS DE ORIGEN	MONEDA ORIGEN	TIPO DE AMORTIZACIÓN	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 31-12-2014
				M\$	M\$
Proveedores	Chile	Pesos chilenos	Mensual	1.901	1.465
Retenciones	Chile	Pesos chilenos	Mensual	-	-
<b>Total</b>				<b>1.901</b>	<b>1.465</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 IFRS 7 (complementado por oficio circular N° 595 de 2010).

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 31-12-2014
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	1.465
Con vencimiento entre tres y doce meses	1.901	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
<b>Total</b>	<b>1.901</b>	<b>1.465</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipos**

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle ese el siguiente:

Saldo al 30 de septiembre de 2015

TIPO DE ACTIVO	SALDO INICIAL BRUTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO	BAJAS NETAS	DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	SALDO DEL ACTIVO NETO
	01-01-2015 M\$	01-01-2015 M\$	01-01-2015 M\$	M\$	M\$	30-09-2015 M\$
Instalaciones Oficinas	208.575	-208.377	198	-	-108	90
Muebles y equipos Oficinas	75.770	-71.285	4.485	-	-8	4.477
<b>Total</b>	<b>284.345</b>	<b>-279.662</b>	<b>4.683</b>	<b>-</b>	<b>-116</b>	<b>4.567</b>

Saldo al 31 de diciembre de 2014

TIPO DE ACTIVO	SALDO INICIAL BRUTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO	BAJAS NETAS	DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	SALDO DEL ACTIVO NETO
	01-01-2014 M\$	01-01-2014 M\$	01-01-2014 M\$	M\$	M\$	31-12-2014 M\$
Instalaciones Oficinas	208.575	-204.528	4.047	-	-3.849	198
Muebles y equipos Oficinas	75.375	-69.669	5.706	395	-1.616	4.485
<b>Total</b>	<b>283.950</b>	<b>-274.197</b>	<b>9.753</b>	<b>395</b>	<b>-5.465</b>	<b>4.683</b>

**Nota 12 - Activos (Pasivos) por Impuestos**

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014 el detalle de este rubro es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2015 M\$	SALDO AL 31-12-2014 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	101	263
Provisión Utilidad acumulada (PPUA)	171	1.069
Impuesto por recuperar(pagar)	1.154	-14
<b>Total</b>	<b>1.426</b>	<b>1.318</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 13 - Impuestos Diferidos Corrientes**

**13.1 Los activos y (pasivos) por impuestos diferidos son los siguientes (\*):**

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Depreciación acelerada	1.027	1.054
Otros pasivos	-	-
<b>Total</b>	<b>1.027</b>	<b>1.054</b>

(\*) Se aplica cambio en las tasas según Ley 20.780 y oficio circular 856 SVS.

**13.2 Ingresos y gastos por impuestos diferidos:**

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
	30-09-2015	30-09-2014
	M\$	M\$
Efecto por Impuesto Diferido por el ejercicio	-	972
Ajuste por impuestos diferidos, neto	26	923
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>1.895</b>

**13.3 Reconciliación con efecto en Resultado:**

RECONCILIACIÓN TASA EFECTIVA	AL 30 DE SEPTIEMBRE 2015			AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014		
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	TASA DE IMPUESTO	MONTO	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	TASA DE IMPUESTO	MONTO
	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$
Utilidad antes de Impuesto	5.429	22,50%	1.222	4.898	-21,00%	-1.029
Diferencias Temporales	-	-2,34%	-127	-	29,90%	1.465
PPUA	-	-19,69%	-1.069	-	29,79%	1.459
Subtotal Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto Corriente	-	0,47%	26	-	38,69%	1.895
<b>Total Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto Corriente</b>	<b>-</b>	<b>0,47%</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>38,69%</b>	<b>1.895</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 14 - Capital**

**14.1 Capital suscrito y pagado**

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014 corresponde a M\$413.584 representado por 23.480 acciones.

DETALLE	N° ACCIONES
Al 1 de enero de 2015	23.480
Ampliación de Capital	-
Adquisición de la dependiente	-
Compra de acciones propias	-
Saldo al 30 de septiembre de 2015	23.480

DETALLE	N° ACCIONES
Al 1 de enero de 2014	23.480
Ampliación de Capital	-
Adquisición de la dependiente	-
Compra de acciones propias	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	23.480

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

**14.2 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2015 ascienden a M\$158.992 (M\$ 153.537 al 31 de diciembre 2014), de los cuales M\$ 5.455 y M\$ 14.145 corresponden al resultado del periodo enero septiembre 2015 y enero a diciembre 2014, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 14 - Capital, continuación**

**14.3 Dividendos**

El artículo N° 79 de la ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de Ganancia (Pérdidas) Acumuladas en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Para el ejercicio terminado al 30 de septiembre del 2015 y 2014 no hay utilidad líquida a repartir.

**14.4 Gestión de Riesgo de Capital**

La gestión de capital corresponde a la administración del patrimonio de la Sociedad.

Los objetivos de Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión, en relación con la gestión del capital son:

- Asegurar la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento y de esa forma asegurar la administración de los fondos de inversión a su cargo.
- Procurar un buen rendimiento para los accionistas.

Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión debía mantener en todo momento un patrimonio no inferior a 10.000 UF para su funcionamiento. Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión mantiene un patrimonio superior al patrimonio mínimo exigido al 30 de septiembre 2015, a pesar de no administrar fondos de inversión a la fecha.

La estrategia para administrar el capital se traduce en un monitoreo permanente de la inversiones y el adecuado manejo de los niveles de endeudamiento, de manera de no colocar en riesgo su liquidez y efectuando diariamente una revisión de los flujos de caja.

Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión no tiene endeudamiento al 30 de septiembre de 2015.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 14 - Capital Emitido, continuación**

**14.5 Patrimonio mínimo**

El patrimonio de Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión, de conformidad con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 157 y de acuerdo al artículo N° 225 de la ley 18.045 al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014 es:

	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 31-12-2014
Patrimonio en M\$	562.489	557.034
<u>Deducciones:</u>		
Cuenta corriente	-300.000	-
<b>Patrimonio depurado en M\$</b>	<b>262.489</b>	<b>557.034</b>
Patrimonio depurado en UF	10.356	22.619
Patrimonio mínimo exigido en UF	10.000	10.000

**14.6 Ganancia por Acción**

Al 30 de septiembre de 2015 y al 30 de septiembre 2014, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	SALDO AL 30-09-2015 M\$	SALDO AL 30-09-2014 M\$
Utilidad Neta de la Sociedad	5.455	6.793
Número de Acciones	23.480	23.480
Utilidad por Acción	232,3254	289,2983

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 15 - Ingresos y Costos Financieros**

**15.1 Ingresos de las actividades ordinarias.**

Al 30 de septiembre de 2015 y al 30 de septiembre de 2014 no hay ingresos ordinarios que informar.

**15.2 Ingresos Financieros**

Al 30 de septiembre de 2015 y al 30 de septiembre de 2014, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 30-09-2014
	M\$	M\$
Intereses por títulos en renta fija	10.130	13.038
<b>Total</b>	<b>10.130</b>	<b>13.038</b>

**Nota 16 - Gastos de Administración**

Los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 30-09-2015	SALDO AL 30-09-2014
	M\$	M\$
Asesorías	1.872	1.798
Otros gastos	2.829	7.050
<b>Total</b>	<b>4.701</b>	<b>8.848</b>

**Nota 17 - Información Financiera por Segmentos**

El negocio de Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión estaba compuesto por un sólo segmento correspondiente a la administración de fondos de inversión, rubro que cambió a Administradora de Fondos de Inversión Privados, actividad que aún se encuentra inactiva.

Por tanto, Chiletech S.A. Administradora de Fondos de Inversión no revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF N° 8 “segmentos operativos”, que establece la norma para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para los productos de servicios y áreas geográficas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre 2014  
y por el período 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014

**Nota 18 - Contingencias y Compromisos**

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015, no hay contingencias ni compromisos que revelar.

**Nota 19 - Medio Ambiente**

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

**Nota 20 - Sanciones**

Durante el período finalizado al 30 de septiembre de 2015, la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**Nota 21 - Hechos Relevantes**

No hay hechos relevantes que informar.

**Nota 22 - Hechos Posteriores**

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, que puedan afectar significativamente los presentes Estados Financieros.