

ESTADOS FINANCIEROS

CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre 2015 y por los
períodos de 01 de enero al 31 de marzo de 2016 v 2015

CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Clasificados

Estado de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Directo

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
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	7
Nota 1 INFORMACIÓN CORPORATIVA	8
Nota 2 BASES DE PREPARACIÓN	9
Nota 3 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	10
Nota 4 CAMBIOS CONTABLES	19
Nota 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	19
Nota 6 CLASIFICACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23
Nota 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	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 IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDOS	30
Nota 14 PATRIMONIO	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	31/03/2016 M\$	31/12/2015 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	310.795	310.415
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	250.000	250.000
Activos por impuestos, corrientes	12	3.909	3.900
Activos corrientes totales		564.704	564.315
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	4.494	4.530
Total de activos no corrientes		4.494	4.530
Total de activos		569.198	568.845

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO, CONTINUACIÓN	NOTAS	31/03/2016 M\$	31/12/2015 M\$
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	10	658	1.296
Pasivos corrientes totales		658	1.296
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	13	1.079	1.087
Total de pasivos no corrientes		1.079	1.087
Total pasivos		1.737	2.383
Patrimonio			
Capital emitido	14	413.584	413.584
Ganancias (pérdidas) acumuladas		163.964	162.965
Otras reservas		-10.087	-10.087
Patrimonio total		567.461	566.462
Total de patrimonio y pasivos		569.198	568.845

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	NOTAS	ACUMULADO	
		01/01/2016 31/03/2016 M\$	01/01/2015 31/03/2015 M\$
GANANCIA (PÉRDIDA)			
Gasto de administración	16	-2.141	-1.916
Ingresos financieros	15	3.131	3.987
Ganancias (pérdidas) diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros		-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		990	2.071
Gasto por impuestos a las ganancias	13.2	9	9
Ganancia (pérdida)		999	2.080
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida)		999	2.080
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		42,5468	88,5860
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas			
Ganancia (pérdida) por acción básica		42,5468	88,5860
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		-	-

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	ACUMULADO	
	01/01/2016 31/03/2016 M\$	01/01/2015 31/03/2015 M\$
Ganancia (pérdida)	999	2.080
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
Resultado integral total	999	2.080
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	999	2.080
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado integral total	999	2.080

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (EN MILES DE PESOS) AL 31 DE MARZO DE 2016

	CAPITAL EMITIDO	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	PATRIMONIO TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2016	413.584	-10.087	162.965	566.462
Saldo inicial re expresado	413.584	-10.087	162.965	566.462
Cambios en patrimonio				
Ganancia (pérdida)	-	-	999	999
Resultado integral	-	-	999	999
Dividendos	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	999	999
Saldo Final Período Actual 31/03/2016	413.584	-10.087	163.964	567.461

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (EN MILES DE PESOS) AL 31 DE MARZO 2015

		CAPITAL EMITIDO	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	PATRIMONIO TOTAL
		M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 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)	-	-	2.080	2.080
	Resultado integral	-	-	2.080	2.080
	Dividendos	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	2.080	2.080
Saldo Final Período Anterior 31/03/2015		413.584	-10.087	155.617	559.114

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	NOTAS	ACUMULADO	
		01-01-2016 31-03-2016 M\$	01-01-2015 31-03-2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
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		390	1.248
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-10	-27
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		380	1.221
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
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		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos pagados		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		380	1.221
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		380	1.221
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	7	310.415	553.552
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	310.795	554.773

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

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

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%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 2 - Bases de Preparación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de marzo de 2016 y 2015, 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 abril de 2016.

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

Al 31 de marzo de 2016, no hay discrepancias.

Al 31 de diciembre de 2014, la única instrucción de la SVS que contraviene las NIIF se refiere al registro particular de los efectos del reconocimiento de los impuestos diferidos establecidos en el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014.

Este Oficio Circular establece una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera que el organismo regulador ha definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicho Oficio Circular instruye a las entidades fiscalizadas, que: “las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.”, cambiando, en consecuencia, el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta la fecha anterior a la emisión de dicho Oficio Circular, dado que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren ser adoptadas de manera integral, explícita y sin reservas.

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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre 2015. Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2016 y al 31 de marzo de 2015.

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 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
UF	25.812,05	25.629,09

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 Políticas contables

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.

Nota 3 - Principales Políticas contables, 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 a valor razonable con efecto en resultado.

(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.

Nota 3 - Principales Políticas contables, 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 valorización, 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 valorización

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.

Nota 3 - Principales políticas contables, 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.

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 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 3 - Principales Políticas contables, 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
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.

Como consecuencia de la instrucción de la SVS en su Oficio Circular No. 856 del 17 de octubre de 2014, las diferencias en activos y pasivos que se originaron por concepto de impuestos diferidos producidos como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

Nota 3 - Principales políticas contables, continuación

3.7 Deterioro de activos no financieros, continuación

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.

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.

Nota 3 - Principales políticas contables, 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 2016 y 2015, 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.

Nota 3 - Principales Políticas contables, 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 “Resultado por unidades de reajuste”.

3.14 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

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 la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

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

NUEVAS NIIF	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 14, Diferimiento de cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 3 - Principales Políticas contables, continuación

3.14 Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes, continuación

3.14.1 Normas aplicadas anticipadamente

ENMIENDAS A NIIF	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, Estados Financieros Separados, Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

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

Nota 3 - Principales políticas contables, continuación

3.15 Autorización estados financieros

Con fecha 21 de abril de 2016, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y autorizaron el envío de la publicación de los presentes Estados Financieros, referidos al 31 de marzo de 2016.

DIRECTORIO

PRESIDENTE DIRECTORIO (S) Pablo Echeverría Benítez

DIRECTORES

Fernando Tisné Maritano
Alfonso Duval Garcia-Huidobro
Juan Luis Rivera Palma

GERENTE GENERAL

Antonio Gil Nieves

Nota 4 - Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2016 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

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\$ -3.059, que equivale al 0,5390% 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 de que esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

ACTIVO	SALDO AL	SALDO AL
	31/03/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	310.795	310.415
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	250.000	250.000
Otros activos, corrientes	3.909	3.900
Total	564.704	564.315

Al 31 de marzo 2016:

Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente se mantiene principalmente con:

- Banco de Chile para efectivo nacional por M\$ 4.937: credit rating “A+/A-1” según Standard & Poor’s.

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

- Security Plus serie - E por M\$ 305.858: credit rating R/N según Feller Rate.

Al 31 de diciembre 2015:

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\$ 7.689: credit rating “A+/A-1” según Standard & Poor’s.

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

- Security Plus serie - E por M\$ 302.726: credit rating R/N según Feller Rate.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 5 - Administración de Riesgos, continuación

5.1.2 Riesgo de crédito, continuación

- 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.
- 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 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015. 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 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 respectivamente:

PASIVO	31/03/2016		31/12/2015	
	1-12 meses	Sin vencimiento estipulado	1-12 meses	Sin vencimiento estipulado
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	658	-	1.296	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	658	-	1.296	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	1.079	-	1.087
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	1.079	-	1.087

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 5 - Administración de Riesgos, continuación

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.

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 31 de marzo de 2016:

DETALLE	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	305.858	4.937	310.795
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	250.000	250.000
Total	305.858	254.937	560.795

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2016:

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	-	658	658
Total	-	658	658

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 6- Clasificación de Instrumentos Financieros, continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015:

DETALLE	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE POR RESULTADOS	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	302.726	7.689	310.415
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	250.000	250.000
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-
Total	302.726	257.689	560.415

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	-	1.296	1.296
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
Total	-	1.296	1.296

Nota 7- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015 el detalle es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
	M\$	M\$
Saldos de bancos	4.937	7.689
Fondos mutuos	305.858	302.726
Total efectivo y equivalentes al efectivo	310.795	310.415

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

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 31 de marzo de 2016.

DETALLE	NOMBRE DEL FONDO	MONEDA	N° CUOTAS	VALOR CUOTA		SALDO AL
				\$	M\$	31/03/2016
Cuotas de Fondos Mutuos	Security Plus Serie E	\$	301.319	1.015,0621		305.858
Total						305.858

Saldo al 31 de diciembre de 2015.

DETALLE	NOMBRE DEL FONDO	MONEDA	N° CUOTAS	VALOR CUOTA		SALDO AL
				\$	M\$	31/12/2015
Cuotas de Fondos Mutuos	Security Plus Serie E	\$	301.319	1.004,6691		302.726
Total						302.726

Nota 8- Otros Activos Financieros, Corrientes

No existe saldo por este rubro

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 9- Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

9.1 Saldo de cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de marzo de 2016 no existen correcciones en sus valores por deudas 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 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
						M\$	M\$
96.679.230-2	Moneda Asset Management S.A.	Chile	Pesos chilenos	Cuenta corriente mercantil	Matriz controladora	250.000	250.000
Total						250.000	250.000

Detalle por plazo de vencimiento:

DETALLE POR PLAZO DE VENCIMIENTO	SALDO AL 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	-
Con vencimiento entre tres y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	250.000	250.000
Total deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar (neto)	250.000	250.000

9.2 Saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas

No existe saldo por este rubro

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

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.

No existe saldo al 31 de marzo 2016.

Saldo al 31 de diciembre de 2015.

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\$	31/12/2015
Moneda Asset Management S.A.	96.679.230-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	250.000	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

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 31 marzo de 2016 y de 2015, el detalle es el siguiente:

RUBRO	PAÍS DE ORÍGEN	MONEDA ORIGEN	TIPO DE AMORTIZACIÓN	SALDO AL 31-03-2016 M\$	SALDO AL 31-12-2015 M\$
Proveedores	Chile	Pesos chilenos	Mensual	658	1.296
Retenciones	Chile	Pesos chilenos	Mensual	-	-
Total				658	1.296

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 31-03-2016 M\$	SALDO AL 31-12-2015 M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	1.296
Con vencimiento entre tres y doce meses	658	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Total	658	1.296

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 11 - Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

Saldo al 31 de marzo de 2016

TIPO DE ACTIVO	SALDO INICIAL BRUTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO	BAJAS NETAS	DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	SALDO DEL ACTIVO NETO
	01/01/2016 M\$	01/01/2016 M\$	01/01/2016 M\$	M\$	M\$	31/03/2016 M\$
Instalaciones oficinas	208.575	-208.522	53	-	-36	17
Muebles y equipos oficinas	75.770	-71.293	4.477	-	-	4.477
Total	284.345	-279.815	4.530	-	-36	4.494

Saldo al 31 de diciembre 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\$	31/12/2015 M\$
Instalaciones oficinas	208.575	-208.377	198	-	-145	53
Muebles y equipos oficinas	75.770	-71.285	4.485	-	-8	4.477
Total	284.345	-279.662	4.683	-	-153	4.530

Nota 12 - Activos (Pasivos) por Impuestos

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre 2015 el detalle de este rubro es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/03/2016 M\$	SALDO AL 31/12/2015 M\$
Pagos provisionales mensuales	-	117
Provisión utilidad acumulada (PPUA)	1.381	1.381
Impuesto por recuperar (pagar)	2.528	2.402
Total	3.909	3.900

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

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

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
	31/03/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Depreciación acelerada	1.079	1.087
Otros pasivos	-	-
Total	1.079	1.087

(*) 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
	31/03/2016	31/03/2015
	M\$	M\$
Efecto por impuesto diferido por el ejercicio	-	-
Ajuste por impuestos diferidos, neto	9	9
Total	9	9

13.3 Conciliación del gasto por Impuesto utilizando tasa legal con el gasto por impuesto utilizando tasa efectiva:

RECONCILIACIÓN TASA EFECTIVA	AL 31 DE MARZO 2016			AL 31 DE MARZO 2015		
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	TASA DE IMPUESTO	MONTO	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	TASA DE IMPUESTO	MONTO
	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$
Utilidad antes de Impuesto	990	-24,00%	-238	2.071	-22,50%	-466
Diferencias Temporales	-	-35,05%	-347	-	11,87%	246
PPUA	-	60,00%	594	-	11,06%	229
Total Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto Corriente	-	0,95%	9	-	0,43%	9

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 14 - Patrimonio

14.1 Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre 2015 corresponde a M\$ 413.584 representado por 23.480 acciones.

DETALLE	N° ACCIONES
Al 1 de enero de 2016	23.480
Ampliación de capital	-
Adquisición de la dependiente	-
Compra de acciones propias	-
Saldo al 31 de marzo de 2016	23.480

DETALLE	N° ACCIONES
Al 1 de enero de 2015	23.480
Ampliación de capital	-
Adquisición de la dependiente	-
Compra de acciones propias	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	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 31 de marzo de 2016 ascienden a M\$163.964 (M\$ 162.965 al 31 de diciembre 2015), de los cuales M\$ 999 y M\$ 2.080 corresponden al resultado del periodo enero a marzo 2016 y 2015, respectivamente.

Nota 14 - Patrimonio, 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 31 de marzo de 2016 y 2015 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 31 de marzo, 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 31 de marzo de 2016.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 14 - Patrimonio, 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 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre 2015 es:

	SALDO AL 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
Patrimonio en M\$	567.461	566.462
<u>Deducciones:</u>		
Cuenta corriente	-250.000	-250.000
Patrimonio depurado en M\$	317.461	316.462
Patrimonio depurado en UF	12.299	12.348
Patrimonio mínimo exigido en UF	10.000	10.000

14.6 Ganancia por acción

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	SALDO AL 31/03/2016 M\$	SALDO AL 31/12/2015 M\$
Utilidad neta de la sociedad	999	2.080
Número de acciones	23.480	23.480
Utilidad por acción	42,5468	88,5860

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 15 - Ingresos y Costos Financieros

15.1 Ingresos de las actividades ordinarias.

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no hay ingresos ordinarios que informar.

15.2 Ingresos financieros

Al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
	M\$	M\$
Resultado en ventas de instrumentos financieros	3.131	3.987
Total	3.131	3.987

Nota 16 - Gastos de administración

Los principales conceptos que componen los gastos de administración son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31/03/2016	SALDO AL 31/12/2015
	M\$	M\$
Asesorías	645	585
Otros gastos	1.496	1.331
Total	2.141	1.916

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 31 de marzo 2016 y al 31 de diciembre de 2015
y por los períodos 01 de enero al 31 de marzo de 2016 y 2015

Nota 18 - Contingencias y Compromisos

Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016, 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 31 de marzo de 2016, la Sociedad, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 21 - Hechos Relevantes

Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016, no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de marzo de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, que puedan afectar significativamente los presentes Estados Financieros.