

Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
30 de septiembre 2013*

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

Página

Estados de situación financiera.....	1
Estados de resultados integrales	2
Estados de cambios en el patrimonio.....	3
Estados de flujo de efectivo	4
1. Antecedentes de la Institución	5
2. Principales criterios contables aplicados	8
3. Nuevos pronunciamientos Contables	17
4. Administración de riesgo.....	19
5. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	26
6. Otros activos no financieros.....	26
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26
8. Otros activos financieros	27
9. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	27
10. Propiedades, plantas y equipos	28
11. Cuentas por pagar entidades relacionadas	28
12. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	29
13. Otros pasivos no financieros.....	30
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30
15. Provisiones por beneficios a los empleados.....	31
16. Otras provisiones.....	32
17. Patrimonio.....	33
18. Ingresos de actividades ordinarias.....	34
19. Costos de ventas.....	35
20. Gastos de administración.....	35
21. Ingresos financieros.....	35
22. Diferencia de cambio.....	36
23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	37
24. Moneda nacional y moneda extranjera	40
25. Vencimientos de activos y pasivos.....	41
26. Contingencias y compromisos	42
27. Administración de cartera de terceros	45
28. Hechos relevantes.....	46
29. Hechos posteriores	46

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
al 30 de septiembre 2013 y 31 de diciembre 2012

	Nota	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	260.582	88.056
Activos por impuestos corrientes	12	763.772	895.583
Otros activos no financieros	6	163.210	27.068
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	400.862	1.037.406
Otros activos financieros	8	55.338.261	58.032.213
Activos por impuestos diferidos	12	104.749	97.595
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	787.975	675.625
Propiedades, plantas y equipos	10	15.306	36.122
Total de activos		57.834.717	60.889.668
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	1.655.918	2.036
Otros pasivos no financieros	13	621.749	904.559
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	126.696	4.285.449
Provisiones por beneficios a los empleados	15	1.127.767	1.193.175
Otras provisiones	16	665.474	430.732
Total pasivos		4.197.604	6.815.951
PATRIMONIO			
Capital emitido		4.223.808	4.223.808
Ganancias (pérdidas) acumuladas		49.316.157	49.752.761
Otras reservas		97.148	97.148
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		53.637.113	54.073.717
TOTAL PATRIMONIO		53.637.113	54.073.717
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		57.834.717	60.889.668

Las notas adjuntas números 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios comprendidos entre el
 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

		<u>Acumulado</u> <u>01.01.2013</u> <u>30.09.2013</u>	<u>Acumulado</u> <u>01.01.2012</u> <u>30.09.2012</u>	<u>Acumulado</u> <u>01.07.2013</u> <u>30.09.2013</u>	<u>Acumulado</u> <u>01.07.2012</u> <u>30.09.2012</u>
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
A. ESTADOS DE RESULTADOS:					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	18	40.658.216	42.681.765	13.895.953	13.616.006
Costo de ventas	19	(292.823)	(382.987)	(82.011)	64.655
Ganancia bruta		40.365.393	42.298.778	13.813.942	13.680.661
Gasto de administración	20	(30.741.058)	(31.437.035)	(10.568.440)	(10.134.719)
Otras ganancias (pérdidas)		(46.947)	22.506	(2.693)	(13.544)
Ingresos financieros	21	2.080.365	2.300.604	704.405	727.410
Costos financieros		(852.327)	(572.300)	(278.590)	(206.781)
Resultados por unidades de reajustes		18.159	3.134	18.127	228
Diferencias de cambio	22	(811)	(5.184)	1.446	(2.051)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		1.456	(3.914)	452	(1.515)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		10.824.230	12.606.589	3.688.649	4.049.689
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(2.067.614)	(2.411.418)	(634.407)	(972.347)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		768,0058	894,1754	267,8750	269,9007
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		768,0058	894,1754	267,8750	269,9007
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		768,0058	894,1754	267,8750	269,9007
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		768,0058	894,1754	267,8750	269,9007
B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
		<u>01.01.2013</u> <u>30.09.2013</u> <u>M\$</u>	<u>01.01.2012</u> <u>30.09.2012</u> <u>M\$</u>	<u>01.07.2013</u> <u>30.09.2013</u> <u>M\$</u>	<u>01.07.2012</u> <u>30.09.2012</u> <u>M\$</u>
Ganancia (pérdida)		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Resultado integral atribuible a la controladora		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342
Total Resultado integral		8.756.616	10.195.171	3.054.242	3.077.342

Las notas adjuntas números 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los ejercicios comprendidos entre el
 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2013	4.223.808	97.148	97.148	49.752.761	54.073.717	54.073.717
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	4.223.808	97.148	97.148	49.752.761	54.073.717	54.073.717
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				8.756.616	8.756.616	8.756.616
Otro resultado integral		-	-		-	-
Resultado integral		-	-	8.756.616	8.756.616	8.756.616
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos				(13.133.171)	(13.133.171)	(13.133.171)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	3.939.951	3.939.951	3.939.951
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-			-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control				-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(436.604)	(436.604)	(436.604)
Saldo final 30.09.2013	4.223.808	97.148	97.148	49.316.157	53.637.113	53.637.113

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2012	4.223.808	97.148	97.148	57.826.819	62.147.775	62.147.775
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	4.223.808	97.148	97.148	57.826.819	62.147.775	62.147.775
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				10.195.171	10.195.171	10.195.171
Otro resultado integral		-	-		-	-
Resultado integral		-	-	10.195.171	10.195.171	10.195.171
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos				(17.267.277)	(17.267.277)	(17.267.277)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-			-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control				-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(7.072.106)	(7.072.106)	(7.072.106)
Saldo final 30.09.2012	4.223.808	97.148	97.148	50.754.713	55.075.669	55.075.669

Las notas adjuntas números 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	NOTA	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.01.2012 30.09.2012 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		48.578.883	50.449.616
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(28.044.052)	(30.448.979)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(6.687.574)	(6.452.813)
Otros pagos por actividades de operación		(19.210)	(501)
Intereses pagados		(3.588)	(4.898)
Intereses recibidos		3.334	5
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(2.211.736)	(2.706.220)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.276.558)	(3.387.632)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>8.339.499</u>	<u>7.448.578</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>4.964.298</u>	<u>10.321.849</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>4.964.298</u>	<u>10.321.849</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados	17 d)	<u>(13.133.171)</u>	<u>(17.267.277)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(13.133.171)</u>	<u>(17.267.277)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		<u>170.626</u>	<u>503.150</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	22	1.900	(13.842)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		172.526	489.308
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		88.056	73.515
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	<u>260.582</u>	<u>562.823</u>

Las notas adjuntas números 1 al 29 forma parte integral de estos estados financieros.

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

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

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

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

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

La Sociedad está sujeta a normativa jurídica especial, contenida en la Ley de Valores, bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad tendrá como objetivo exclusivo la administración de Fondos Mutuos, de Fondos de Inversión regidos por la Ley 18.815, de Fondos de Inversión de Capital Extranjero regidos por la Ley 18.657, de Fondos para la Vivienda regidos por la Ley 19.281 y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros, todo en los términos definidos en el artículo 220 de la Ley 18.045, como asimismo la administración de cualquier otro tipo de fondo que la legislación actual o futura autorice ejercer.

El número de empleados de la Sociedad al 30 de septiembre de 2013, asciende a 284 personas.

El domicilio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es Agustinas 975, piso 2, Santiago y su página Web es www.banchileinversiones.cl.

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2013, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 25 de noviembre 2013.

Accionistas de la Sociedad:

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

Nuestros Estados Financieros son auditados por Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda. que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N° 003 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013 los Fondos administrados por la Sociedad son:

I.- Fondos Mutuos:

Fondo Mutuo Ahorro
Fondo Mutuo Alianza
Fondo Mutuo America Latina Accionario
Fondo Mutuo Andes Acciones
Fondo Mutuo Asia
Fondo Mutuo Asiático Accionario
Fondo Mutuo Balance I
Fondo Mutuo Banchile Acciones
Fondo Mutuo Banchile Inversionista Calificado I
Fondo Mutuo Bonos Soberanos pesos 10 años
Fondo Mutuo Booster Balanced Chile
Fondo Mutuo Booster Chile
Fondo Mutuo Booster China Stocks
Fondo Mutuo Booster Europa
Fondo Mutuo Booster Real State USA
Fondo Mutuo Bric Accionario
Fondo Mutuo Capital Efectivo
Fondo Mutuo Capital Empresarial
Fondo Mutuo Capital Financiero
Fondo Mutuo Capitalisa Accionario
Fondo Mutuo Cash
Fondo Mutuo Chile Accionario
Fondo Mutuo Chile Bursátil Garantizado
Fondo Mutuo Corporate Dollar
Fondo Mutuo Corporativo
Fondo Mutuo Crecimiento
Fondo Mutuo Decisión Estratégica
Fondo Mutuo Deposito Plus Garantizado
Fondo Mutuo Deposito Plus II Garantizado
Fondo Mutuo Deposito Plus III Garantizado
Fondo Mutuo Depósito Plus IV Garantizado
Fondo Mutuo Deposito XXI
Fondo Mutuo Deuda Dólar
Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 años
Fondo Mutuo Deuda Pesos 1-5 años
Fondo Mutuo Deuda Nacional
Fondo Mutuo Disponible
Fondo Mutuo Dollar Investment Grade
Fondo Mutuo Emerging
Fondo Mutuo Emerging Market
Fondo Mutuo Estratégico
Fondo Mutuo Euro Money Market
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013 los fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

I.- Fondos Mutuos (continuación):

Fondo Mutuo Europa Desarrollada
Fondo Mutuo Flexible
Fondo Mutuo Global Dollar
Fondo Mutuo Global Mid Cap
Fondo Mutuo Global Stocks Garantizado
Fondo Mutuo Horizonte
Fondo Mutuo Inversión
Fondo Mutuo Inversión Brasil
Fondo Mutuo Inversión Chile 30
Fondo Mutuo Inversión China
Fondo Mutuo Inversión Dollar 30
Fondo Mutuo Inversión USA
Fondo Mutuo Latam Mid Cap
Fondo Mutuo Latin America
Fondo Mutuo Liquidez 2000
Fondo Mutuo Liquidez Full
Fondo Mutuo Mid Cap
Fondo Mutuo Oportunidades Sectoriales
Fondo Mutuo Patrimonial
Fondo Mutuo Performance
Fondo Mutuo Renta Futura
Fondo Mutuo Renta Variable Chile
Fondo Mutuo Retorno Dólar
Fondo Mutuo Retorno LP UF
Fondo Mutuo Second Best Chile EEUU Garantizado
Fondo Mutuo Second Best Europa China Garantizado
Fondo Mutuo Small Cap USA Garantizado
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado
Fondo Mutuo Twin Win USA
Fondo Mutuo Twin Win USA pesos
Fondo Mutuo US Dollar
Fondo Mutuo US Mid Cap
Fondo Mutuo USA Equity Tax Advantage
Fondo Mutuo Utilidades
Fondo Mutuo Viejo Continente Accionario
Fondo Mutuo Visión Dinámica A
Fondo Mutuo Visión Dinámica Acciones
Fondo Mutuo Visión Dinámica B
Fondo Mutuo Visión Dinámica C
Fondo Mutuo Visión Dinámica D
Fondo Mutuo Visión Dinámica E

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2013 los fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

II.- Fondos de Inversión:

Banchile Fondo de Inversión Privado Minero Asset Chile
Chile Fondo de Inversión Small Cap
Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV
Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V
Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI
Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I
Fondo de Inversión Chile Blend
Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap
Fondo de Inversión Privado Jules Verne II

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados

a) Bases de preparación y presentación:

Los presentes estados financieros individuales han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por las normas específicas que dicte la Superintendencia de Valores y Seguros.

Según Oficio Circular N° 544 de fecha 2 de octubre de 2009 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la fecha de transición de las NIIF es el 1 de enero de 2010 y la fecha de adopción, a partir del 1 de enero de 2011. Sin perjuicio de lo anterior de acuerdo a la exención optativa de la NIIF 1, la Sociedad ha determinado sus saldos de apertura bajo NIIF en concordancia con los saldos presentados por su matriz, Banco de Chile, cuya fecha de transición a las NIIF fue el 1 de enero de 2008 y su fecha de adopción el 1 de enero de 2009.

En Oficio Circular N° 592 del 6 de abril de 2010, la Superintendencia de Valores y Seguros, instruyó que en la aplicación de las Normas Internacionales e Información Financiera, la Sociedad deberá acogerse a los criterios de clasificación y valorización de la NIIF 9 referente a los Instrumentos Financieros, es decir, será obligatoria su aplicación anticipada.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales.

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo a los modelos de presentación de Estados Financieros entregados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

b) Período cubierto:

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 respectivamente.

El Estado de Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2013 y 2012; el Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2013 y 2012.

c) Moneda funcional y moneda de presentación:

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

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

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

Los valores de la moneda utilizada al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

Moneda	30.09.2013	31.12.2012
	\$	\$
Dólar	504,67	479,47
Euro	683,02	634,05

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

e) Bases de conversión:

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

	30.09.2013	31.12.2012
	\$	\$
Unidad de Fomento	23.091,03	22.840,75

f) Efectivo y equivalente de efectivo:

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

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los participes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos mutuos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro (ver nota 7).

h) Activos y pasivos financieros:

a) Clasificación

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

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

Los activos financieros corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades.

Los instrumentos financieros se encuentran registrados al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera. Bajo esta categoría se presentan principalmente inversiones en bonos y letras. (ver nota 8).

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros (continuación):

ii. Activos financieros a costo amortizado:

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

Bajo esta categoría se presentan principalmente las compras con retroventa.

Pactos de compra con retroventa

Se efectúan operaciones de pacto de compra con retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como derechos, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactada del contrato, se devengan diariamente hasta su vencimiento (ver nota 8).

ii. Pasivos Financieros:

Los pasivos financieros son medidos a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable si es mantenido para negociar.

La sociedad a la fecha de cierre de los estados financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

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

Reconocimiento:

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

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

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre 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.

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros (continuación):

Estimación de valor razonable

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

El valor razonable de un instrumento financiero se estima usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

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

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado un activo o pasivo financiero, corregido en más o menos, según sea el caso, por los reembolsos del activo o pasivo principal, más o menos, la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

i) Impuestos corrientes e impuesto diferidos:

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

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

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

Con fecha 31 de Julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455 publicada en el Diario Oficial, que establece un aumento transitorio a la tasa del impuesto a la renta de primera categoría, establecida en el artículo 20 de la Ley de Impuesto a la Renta desde la actual tasa de un 17% a un 20% para el año comercial 2011, a un 18,5% para el año comercial 2012 y retornando a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes. De acuerdo a lo precedente, la sociedad reflejó sus cambios en la determinación en los activos y pasivos por impuesto diferidos.

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se promulgó la Ley N°20.630 publicada en el Diario Oficial que establece un aumento a la tasa del impuesto a la renta de primera categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, desde la actual tasa de un 17% a un 20% en forma definitiva, esta modificación debe aplicarse a contar del año tributario 2013, es decir, que esta tasa debe aplicarse a todas las rentas obtenidas a contar del año 2012. De acuerdo a lo precedente la sociedad reflejó sus cambios en la determinación en los activos y pasivos por impuesto diferidos.

Los impuestos diferidos se presentan netos de acuerdo con NIC 12.

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía:

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

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

Los activos intangibles corresponden a Licencias por uso de marca de los Fondos Mutuos Garantizados, Software, Licencias Software y proyectos de software en desarrollo.

Las Licencias por uso de marca de los Fondos Mutuos Garantizados se registran a su valor de costo y se amortizan linealmente por los años de duración del Fondo Garantizado.

Los softwares o programas computacionales son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

Las licencias por uso de software se valorizan a su costo inicial y se amortizan durante el plazo de las licencias.

k) Propiedades, plantas y equipos:

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

Equipos	3 años
Muebles	5 años
Remodelaciones	2 a 5 años

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

l) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

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

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

m) Otros Pasivos no Financieros:

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

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

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

o) Provisiones por beneficios del personal:

i) Vacaciones del personal:

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

ii) Beneficios a corto plazo:

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

p) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

q) Ganancias por acción:

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

r) Distribución de dividendos:

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

s) Reconocimientos de ingresos:

Los ingresos son registrados sobre base devengada de acuerdo a lo establecido por la NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance.

El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen las siguientes condiciones:

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

Remuneraciones y Comisiones:

La Sociedad reconoce diariamente a valor nominal en el estado de resultados en el momento que se devengan los ingresos por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados en base a un porcentaje del patrimonio de dicho fondo y las comisiones cobradas a los partícipes que rescaten con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos mutuos que así lo contemplan.

Ingresos Administración de Carteras de Terceros:

La Sociedad no tiene establecida una política de reconocimiento de ingresos por administración de carteras de terceros debido a que no cobra remuneraciones por administración.

Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de deuda. Estos ingresos no hacen parte del giro de la Sociedad por lo que no se registran como “Ingresos de actividades ordinarias”.

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

t) Reconocimientos gastos:

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

u) Estado de flujo efectivo:

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

v) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

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

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

w) Indemnización por años de servicio:

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

x) Arrendamientos operativos:

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

y) Identificación y medición del deterioro:

i. Activos financieros:

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

y) Identificación y medición del deterioro (continuación):

i. Activos financieros (continuación):

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

ii. Activos no financieros (continuación):

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

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período por el International Accounting Standards Board (IASB), se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad sólo ha aplicado NIIF 9 en forma anticipada. La Administración de la Sociedad, ha efectuado o se encuentra efectuando una evaluación de los posibles impactos en los estados financieros al 30 de septiembre de 2013 según el siguiente detalle:

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre de 2011, a la NIC 32 están destinadas a clarificar aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, tales como el significado del criterio “derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos”, clarificación del criterio “intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente” y de esta manera reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del **1 de enero de 2014** y su adopción anticipada es permitida.

De acuerdo a la evaluación efectuada y dadas las actuales normas legales sobre compensación vigentes en Chile, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros.

NIC 36 Deterioro del valor de los activos

Con fecha 29 de mayo de 2013, el IASB emite modificaciones a la NIC 36, las cuales están destinadas a la revelación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación con la emisión de NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIC 36 Deterioro del valor de los activos (continuación)

Las modificaciones se aplicarán retroactivamente a periodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2014**. Aplicación anticipada está permitida para los períodos en que la entidad ha aplicado la NIIF 13.

La Sociedad está evaluando el posible impacto de estas modificaciones en los estados financieros.

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

El 27 de junio de 2013, el IASB incorporó modificaciones a la NIC 39, Novación de derivados y continuación de la cobertura contable, la cual establece una excepción a la obligación de suspender la contabilidad de coberturas en los casos de derivados over-the-counter (OTC) designados en una relación de cobertura cuando estos son novados a una Cámara de Compensación (Central Counterparty), como consecuencia de introducción de nuevas leyes o reglamentos.

La fecha de vigencia es a partir del **1 de enero de 2014**, se permite su aplicación anticipada

Para la Sociedad, la aplicación de esta Norma no tiene impactos en los estados financieros.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.

Las modificaciones incorporan la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad considerada de inversión mida sus inversiones en subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados en lugar de consolidar dichas subsidiarias .

Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, cualquier referencia en este documento a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

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

Nota 4 – Administración de riesgo

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

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

a) Riesgo de Crédito:

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

b) Riesgo de Mercado:

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

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

c) Riesgo de Liquidez:

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

4.2. Estructura de administración del riesgo:

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

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

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

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

Nota 4 – Administración de riesgo (continuación)

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

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2013 las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de Banchile Administradora General de Fondos S.A. se aprecian en el siguiente cuadro:

Instrumento	Posición M\$
Renta fija	223.678
Fondos mutuos	-
Operaciones de compra con compromiso de retroventa	55.114.583
Total inversiones	55.338.261
Moneda extranjera MUS\$	55

4.3.1.- Exposición a Riesgo de Mercado

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

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

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

De este modo al cierre del 30 de septiembre de 2013, la sensibilidad de la cartera de instrumento de renta fija mantenidos por la compañía a variaciones razonablemente posibles de 1 punto base de la cartera de instrumentos de deuda era de M\$ (109).

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

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUS\$ 55, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M\$ 55.

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

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

4.3.2.- Riesgo de Crédito

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

En el caso de las operaciones de compra con compromiso de retroventa al cierre del 30 de septiembre de 2013, por M\$ 55.114.583, el riesgo de crédito de la contraparte asociada, se encuentra acotado a sociedades relacionadas a la propiedad de la Administradora, mientras que la mayoría de los activos subyacentes de estas operaciones, están compuestos por depósitos a plazo con clasificación de riesgo N-1.

En cuanto a las inversiones en instrumentos de deuda, por M\$ 223.678, mantienen una baja exposición al riesgo de crédito pues éstas están compuestas por inversiones en emisores clasificados fundamentalmente por papeles del Banco Central o de Tesorería (93,1%) el resto de los papeles se reparten en las siguientes categorías de riesgo AAA (0,1%) y AA (6,7%).

4.3.3.- Riesgo de Liquidez

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

De este modo al cierre del 30 de septiembre de 2013, la estructura de vencimientos de las operaciones de compra con compromiso de retroventa de la compañía se aprecia en el siguiente cuadro:

Plazo (días)	Vencimiento compras con compromiso de retro venta M\$
1 - 7 días	13.383.275
8 - 14 días	13.657.609
15 - 30 días	28.073.699
Mayor a 30 días	-
Total	55.114.583

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros registrados a valor razonable.

Banchile Administradora General de Fondos determina el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
4. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).

De acuerdo a lo anterior la Administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específico a ser valorizado.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República e inversiones en fondos mutuos.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su Duration y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

Las técnicas de valorización descritas anteriormente corresponden a las utilizadas por el mercado y en el caso particular de los instrumentos de deuda es la metodología de la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile.

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros registrados a valor razonable (continuación)

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno.

En caso que no exista un precio observable para el plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Las técnicas descritas corresponden a las utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, Bloomberg o el mercado Over-the-Counter, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información en mercados activos. En esta categoría también se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Los instrumentos clasificados como nivel tres son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Para este nivel la técnica descrita corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por Bloomberg, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

Valuación de instrumentos financieros:

La política contable de la Administradora para las mediciones de valor razonable se explica en la Nota 2, letra h).

La Administradora por políticas internas valoriza los instrumentos de deuda de la misma forma que lo hacen los fondos que administra, es decir, a través de un proveedor externo de tasas (RiskAmerica). Para el resto de los instrumentos se utilizan modelos internos de valorización.

Derivados:

Con excepción de los Futuros de monedas, cuyos precios son directamente observables en pantallas de mercados activos y por lo tanto se encuentran clasificados en Nivel 1, Banchile Administradora General de Fondos S.A. clasifica los instrumentos derivados en Nivel 2.

En el Nivel 2 las valorizaciones se realizan utilizando matemática simple de Valor Presente Neto para todos aquellos instrumentos que no tengan características de opcionalidad. Las opciones son valorizadas de acuerdo a los modelos ampliamente conocidos en los libros de texto sobre la materia.

Inversión en instrumentos financieros:

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa interna de retorno (TIR), aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de Banchile, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Parte de la cartera de instrumentos financieros mantenida en cartera corresponde a instrumentos sin cotización activa, la cual es valorizada utilizando técnicas de valorización para las cuales no existen datos observables relevantes en mercados activos y por lo tanto se clasifica en el Nivel 3. Estos activos se valorizan en base a precios de activos de similares características tomando en cuenta el mercado, la moneda, tipo de instrumento, liquidez, duración, riesgo emisor y estructura de flujos, entre otros, además de proveedores externos.

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

Activos financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para negociación				
Del Estado y Banco central de Chile	208.356	-	-	208.356
Otros instrumentos emitidos en el país	-	15.322	-	15.322
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos	-	-	-	-
Totales	208.356	15.322	-	223.678

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

Inversión en instrumentos financieros (continuación):

a) Conciliación Nivel 3:

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

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

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

c) Otros activos y pasivos:

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

Activos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y bancos	260.582	260.582
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	400.862	400.862
Pacto de compra con retroventa	55.114.583	55.114.583
Total	55.776.027	55.776.027

Pasivos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.655.918	1.655.918
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	621.749	621.749
Total	2.277.667	2.277.667

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

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Moneda	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo Banco de Chile	\$	130.139	46.442
Saldo Banco Santander	\$	2.033	2.033
Saldo Banco de Chile	US\$	127.607	36.732
Saldo Banco Santander	€	225	2.151
Saldo Citibank NY	US\$	578	698
Total		260.582	88.056

Nota 6 – Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición de este rubro es la siguiente:

	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Gastos anticipados publicidad	28.792	-
Valores en garantía arriendos	13.925	13.774
Otros gastos anticipados	120.493	13.294
Total	163.210	27.068

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2 g). Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la composición de este rubro es la siguiente:

	Moneda	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Remuneraciones y comisiones FM	\$	160.539	613.862
Remuneraciones y comisiones FM	US\$	7.865	96.896
Remuneraciones y comisiones FM	€	2	308
Remuneraciones y comisiones FI	\$	152.667	225.412
Remuneraciones y comisiones FI	US\$	6.252	33.158
Otros deudores	\$	73.537	67.770
Total (1)		400.862	1.037.406

(1) El flujo de vencimientos de este rubro se muestra en nota 25.

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

Nota 8 – Otros activos financieros

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 2 h). El detalle de estos instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Moneda	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Bonos del Banco Central de Chile	\$	208.356	209.605
Letras hipotecarias de bancos del país	UF	15.322	21.786
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	\$	55.114.583	57.800.822
Total		55.338.261	58.032.213

- b) Clasificación según valoración:

	30.09.2013		31.12.2012	
	A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$	A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$
Bonos del Banco Central de Chile	208.356	-	209.605	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	15.322	-	21.786	-
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	-	55.114.583	-	57.800.822
Total	223.678	55.114.583	231.391	57.800.822

Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición y movimientos del rubro activo intangibles al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Licencias marcas y licencias software M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2012	76.834	411.301	488.135
Amortización acumulada al 01.01.2012	(72.762)	(305.467)	(378.229)
Saldo neto al 01.01.2012	4.072	105.834	109.906
Adquisiciones	37.649	667.071	704.720
Retiros/Bajas	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(17.497)	(121.504)	(139.001)
Saldo al 31.12.2012	24.224	651.401	675.625
Adquisiciones	136.189	126.911	263.100
Retiros/Bajas	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(116.846)	(33.904)	(150.750)
Saldo 30.09.2013	43.567	744.408	787.975

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

Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos

a) La composición y el movimiento de Propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	Muebles y útiles M\$	Maquinarias y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2012	253.489	43.849	357.085	654.423
Depreciación acumulada al 01.01.2012	(233.790)	(43.849)	(289.800)	(567.439)
Saldo neto al 01.01.2012	19.699	-	67.285	86.984
Adiciones	-	-	550	550
Retiros bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(19.678)	-	(31.734)	(51.412)
Saldo 31.12.2012	21	-	36.101	36.122
Adiciones	-	-	-	-
Retiros bajas	-	-	-	-
trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(20)	-	(20.796)	(20.816)
Saldo 30.09.2013	1	-	15.305	15.306

b) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, la Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

2013	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Matriz Banco de Chile	85.172	9.528	19.056	85.752	228.672	227.232	571.680	1.227.092
Otros contratos	87.931	10.022	19.064	85.788	228.768	228.768	571.920	1.232.261

2012	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Matriz Banco de Chile	112.036	9.468	18.936	85.212	227.232	227.232	568.080	1.248.196
Otros contratos	103.346	9.532	19.064	85.788	228.768	228.768	571.920	1.247.186

Nota 11 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a Banchile Corredores de Bolsa S.A.. Este rubro presenta saldo al 30 de septiembre de 2013 de M\$ 1.655.918 y de M\$ 2.036 al 31 de diciembre de 2012. (ver Nota 2 letra 1)

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

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

Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

El impuesto a la renta se determinó en base a las disposiciones legales vigentes. Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 se ha determinado un activo (pasivo) según el siguiente detalle:

	AT 2014		AT 2013	
	30.09.2013		31.12.2012	
	M\$		M\$	
Provisión impuesto a la renta	2.044.739	-	2.835.988	
Gastos rechazados	16.409	-	56.189	
Pagos provisionales mensuales	(2.023.720)	-	(3.567.713)	
Crédito gastos de capacitación	(25.433)	-	(40.018)	
Impuesto por recuperar ejercicio anterior	(706.066)	(69.701)	(180.029)	
Total Impuestos por pagar (recuperar)	(694.071)	(69.701)	(895.583)	

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	30.09.2013				31.12.2012			
	Activo		Pasivo		Activo		Pasivo	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	100.153	-	-	-	108.152	-	-	-
Provisión bonos de gestión	125.400	-	-	-	99.083	-	-	-
Otras provisiones	45.090	-	-	-	31.400	-	-	-
Mayor valor inversiones	-	-	-	1.963	-	-	-	1.671
Menor valor inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	(3.418)	-	-	-	(2.698)
Amortización otros activos	-	-	-	167.349	-	-	-	142.067
Totales	270.643	-	-	165.894	238.635	-	-	141.040
Total neto	104.749	-	-	-	97.595	-	-	-

Efecto en resultados:

	01.01.2013	01.01.2012	01.07.2013	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión Impuesto a la renta del período	(2.058.359)	(2.425.468)	(690.572)	(936.435)
Gastos rechazados	(16.409)	(51.615)	(1.792)	(51.615)
Efecto de impuesto diferido del período	7.154	65.665	57.957	15.703
Total	(2.067.614)	(2.411.418)	(634.407)	(972.347)

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

Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	01.01.2013 30.09.2013 M\$		01.01.2012 30.09.2012 M\$		01.07.2013 30.09.2013 M\$		01.07.2012 30.09.2012 M\$	
Utilidad financiera antes de impuestos	10.824.230		12.606.589		3.688.652		4.049.689	
	Tasa de impuesto	Impuesto calculado						
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	20,00	2.164.846	20,00	2.521.318	20,00	737.730	20,00	809.938
Revalorización de capital propio	(1,19)	(129.633)	(1,25)	(158.072)	(2,84)	(105.115)	(0,08)	(3.353)
Ajuste Impto. Ejercicios Anteriores	0,13	13.620	(0,03)	(3.442)	-	-	(0,47)	(19.081)
Otros agregados o deducciones permanentes	0,16	18.781	0,41	51.614	(0,05)	1.792	4,56	184.843
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19,10	2.067.614	19,13	2.411.418	17,11	634.407	24,01	972.347

Nota 13 – Otros pasivos no financieros

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
AFP y cajas de previsión	105.272	103.196
IVA débito fiscal	372.299	372.294
Pagos provisionales por pagar	-	286.577
Impuesto único a empleados	40.796	49.958
Impuesto 2a categoría	2.087	1.923
Retención impuestos por rescates APV de FM	31.676	28.202
Seguros por pagar	54.848	32.737
Retención impuesto por pagos al extranjero	14.771	28.769
Otros Acreedores varios	-	903
Total	621.749	904.559

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

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Servicios de proveedores	66.573	296.663
Retenciones del personal	24.316	34.146
Acreedores varios	35.807	14.689
Dividendos por pagar (30%)	-	3.939.951
Total	126.696	4.285.449

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

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

Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente (ver Nota 2 letra o):

	30.09.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Provisiones del personal	627.000	652.414
Provisiones Vacaciones	500.767	540.761
Total	1.127.767	1.193.175

- b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Personal	Vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 01.01.2012	1.056.000	456.716	1.512.716
Provisiones constituidas	652.000	415.665	1.067.665
Aplicación de provisiones	(1.055.586)	(41.250)	(1.096.836)
Liberación de provisiones	-	(290.370)	(290.370)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2012	652.414	540.761	1.193.175
Provisiones constituidas	627.000	312.410	939.410
Aplicación de provisiones	(652.414)	(329.820)	(982.234)
Liberación de provisiones	-	(22.584)	(22.584)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 30.09.2013	627.000	500.767	1.127.767

- c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones del personal	-	627.000	-	-	-	627.000
Provisiones vacaciones	-	500.767	-	-	-	500.767
Total	-	1.127.767	-	-	-	1.127.767

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

Nota 16 – Otras provisiones

a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	30.09.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Comisiones por servicios en el extranjero (1)	85.143	71.489
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero (1)	2.305	13.566
Comisiones por venta (2)	194.842	250.670
Publicidad (3)	49.000	54.393
Otras provisiones del giro (4)	334.184	40.614
Total	665.474	430.732

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

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Comisiones por servicios en el extranjero	Comisiones en moneda extranjera	Comisiones por venta	Publicidad	Otras provisiones del giro	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2012	162.146	71.927	333.000	138.029	205.366	910.468
Provisiones constituidas	504.284	144.840	1.837.610	789.441	528.907	3.805.082
Aplicación de las provisiones	(577.827)	(203.201)	(1.919.940)	(873.077)	(585.503)	(4.159.548)
Liberación de provisiones	(17.114)	-	-	-	(108.156)	(125.270)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2012	71.489	13.566	250.670	54.393	40.614	430.732
Provisiones constituidas	194.007	54.221	1.741.453	140.266	842.876	2.972.823
Aplicación de las provisiones	(180.353)	(65.482)	(1.797.281)	(145.659)	(549.306)	(2.738.081)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30.09.2013	85.143	2.305	194.842	49.000	334.184	665.474

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones por servicios en el extranjero	85.143	-	-	-	-	85.143
Comisiones en moneda extranjera	2.305	-	-	-	-	2.305
Comisiones por venta	194.842	-	-	-	-	194.842
Publicidad	49.000	-	-	-	-	49.000
Otras provisiones del giro	334.184	-	-	-	-	334.184
Total	665.474	-	-	-	-	665.474

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

Nota 17 – Patrimonio

- a) El capital de la sociedad se encuentra completamente suscrito y pagado y está representado por 11.401.757 acciones de una misma serie sin valor nominal.
- b) El movimiento de acciones del ejercicio es el siguiente:

	N° de acciones
Saldo inicial al 01.01.2013	11.401.757
Emisión acciones del período	-
Saldo final al 30.09.2013	11.401.757

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

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

- d) Pago de dividendos:

Año 2013

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 18 de febrero de 2013, se acordó pagar un dividendo de \$1.151,855 por acción. El monto total pagado ascendió a M\$13.133.171

Año 2012

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 20 de febrero de 2012, se acordó pagar un dividendo de \$1.514,44 por acción. El monto total pagado ascendió a M\$17.267.277.

Accionista	Dividendo pagado 2013 M\$	Dividendo pagado 2012 M\$
Banco de Chile	13.130.511	17.263.780
Banchile Asesoría Financiera S.A.	2.660	3.497
Total	13.133.171	17.267.277

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

Nota 17 – Patrimonio (continuación)

e) Gestión de capital:

La gestión del patrimonio de Banchile Administradora General de Fondos, se basa fundamentalmente en la obtención de una rentabilidad mínima definida anualmente por el Directorio de la sociedad, cumpliendo en todo momento con las exigencias contenidas en el Artículo 225 de la Ley 18.045 (capital pagado no inferior a UF 10.000), y proveer una adecuada liquidez a la sociedad con el objeto de cumplir con las exigencias de liquidez que las características del negocio requiere.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF 2.322.854,91 y una cartera de activos financieros de UF 2.396.526,30 los cuales se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad. Dentro de esta política se establecen las características de los instrumentos permitidos en cartera y la existencia de un área de control independiente encargada de monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo autorizados.

De acuerdo a lo establecido en el Art. 226 de Ley 18.045 “Ley de Mercado de Valores”, las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada fondo que administren y hasta su total extinción. Al respecto, a la fecha de los estados financieros, la Administradora ha suscrito boletas de garantía por un monto de UF 2.465.500. El emisor de dichas boletas es Banco de Chile. (ver Nota 26)

f) Otras reservas

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

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 y último trimestre 2013 y 2012, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2013 30.09.2013 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$
Remuneraciones por administración de Fondos Mutuos	39.247.623	41.131.943	13.516.190	13.120.037
Remuneraciones por administración de Fondos de Inversión	1.276.711	1.377.442	397.001	442.569
Comisiones por rescates de cuotas de Fondos Mutuos	133.882	172.380	(17.238)	53.400
Total	40.658.216	42.681.765	13.895.953	13.616.006

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

Nota 19 – Costo de ventas

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 y último trimestre 2013 y 2012, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2013 30.09.2013 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$
Comisiones por operaciones en bolsa	106.630	107.369	35.084	(26.127)
Comisiones y servicios en el extranjero	185.855	275.152	46.902	(38.637)
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	338	466	25	109
Total	292.823	382.987	82.011	(64.655)

Nota 20 – Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 y último trimestre 2013 y 2012, la composición de los gastos de administración es la siguiente:

	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2013 30.09.2013 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$
Comisiones por colocación y venta de cuotas Fondos Mutuos	20.275.638	22.022.050	6.930.781	6.953.301
Personal	7.063.865	6.045.520	2.401.539	2.023.724
Otros gastos de administración	3.401.555	3.369.465	1.236.120	1.157.694
Total	30.741.058	31.437.035	10.568.440	10.134.719

Nota 21 – Ingresos financieros

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 y último trimestre 2013 y 2012, los ingresos financieros componen de la siguiente manera:

	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2013 30.09.2013 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$
Intereses por pactos	2.070.357	2.288.692	700.920	723.982
Intereses títulos de renta fija	10.008	11.912	3.485	3.428
Total	2.080.365	2.300.604	704.405	727.410

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

Nota 22 – Diferencias de cambio

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012 y último trimestre 2013 y 2012, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

	Moneda	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.01.2012 30.09.2012 M\$	01.07.2013 30.09.2013 M\$	01.07.2012 30.09.2012 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	1.726	(12.712)	299	(6.902)
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	174	(1.130)	(123)	(550)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	2.627	688	873	(782)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	€	1	-	1	-
Otros activos financieros	US\$	-	-	-	-
Otros activos financieros	€	-	-	-	-
Intangibles	US\$	2	-	-	-
Otras provisiones	US\$	(4.435)	6.811	184	4.954
Otros pasivos no financieros	US\$	(366)	316	172	736
Otros pasivos no financieros	€	-	-	-	-
Cuentas por pagar comomerciales y otras	US\$	(473)	843	70	493
Cuentas por pagar comomerciales y otras	€	(67)	-	(30)	-
Total		(811)	(5.184)	1.446	(2.051)

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

Nota 23 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

						30.09.2013		31.12.2012	
RUT	Empresa	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Monto M\$	Saldo Activo/(Pasivo) M\$	Monto M\$	Saldo Activo/(Pasivo) M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Saldo cuenta corriente	CLP	130.139	130.139	46.442	46.442
				Saldo cuenta corriente M/E	US\$	127.608	127.608	36.732	36.732
				Activo financiero	CLP	87	87	372	372
				Garantía arriendo	UF	1.963	1.963	1.941	1.941
				Provisión boletas en garantía	CLP	19.801	(19.801)	40.615	(40.615)
				Provisión Auditoría	UF	1.821	(1.821)	-	-
96.571.220-8	Banchile Corredora de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Pactos de retroventa	\$	582.430.800	55.114.583	749.622.746	57.800.822
				Compra /venta moneda extranjera	\$	2.525.177	-	4.674.360	-
				Cuentas por pagar	\$	1.655.918	(1.655.918)	2.036	(2.036)
Total						586.893.314	53.696.840	754.425.244	57.843.658

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

Nota 23 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

						30.09.2013	30.09.2012
RUT	Empresa relacionada	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Monto Utilidad (Perdida) M\$	Monto Utilidad (Perdida) M\$
970004000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Intereses y reajustes activo financiero	\$	65	29
				Reajustes por garantía arriendo	UF	21	25
				Arriendo de oficina	\$	(85.172)	(83.815)
				Auditoría	UF	(5.356)	(5.235)
				Comisión por operaciones en moneda extranjera	\$	(338)	(466)
				Comisión colocación cuotas de FM	\$	(8.345.573)	(9.095.326)
				Arriendos dependencias Banco	\$	(4.209)	(4.196)
				Gastos por boletas en garantía	\$	(73.108)	(81.193)
				Gastos bancarios	\$	(8.953)	(10.954)
96.571.220-8	Banchile Corredora de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Intereses y reajuste por pactos de retroventa	\$	2.070.357	2.288.692
				Comisiones Bolsa	\$	(9.603)	(6.853)
				Comisión colocación cuotas de FM	\$	(10.232.521)	(10.844.342)
				Costos operaciones en Renta fija	\$	(51.564)	(50.740)
				Reembolso gastos	\$	(1.154.143)	(986.567)
				Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	\$	30.529	37.219
Total						(17.869.568)	(18.843.722)

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

Nota 23 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

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

c) Activos y pasivos con partes relacionadas:

	30.09.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	257.747	83.174
Otros activos financieros	55.114.670	57.801.194
Otros activos no financieros	1.963	1.941
Total	55.374.380	57.886.309
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	1.655.918	2.036
Otras provisiones	21.622	40.615
Total	1.677.540	42.651

d) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso relacionado	30.09.2013	30.09.2012
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	30.529	37.219
Ingresos financieros	2.070.422	2.288.721
Resultado por unidad de reajustes	21	25
Total	2.100.972	2.325.965

Tipo de gasto relacionado	30.09.2013	30.09.2012
	M\$	M\$
Costo de ventas	(9.941)	(7.319)
Costo Financiero	(852.327)	(571.823)
Gastos de Administración	(19.108.272)	(20.590.545)
Total	(19.970.540)	(21.169.687)

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

Nota 23 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

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

Concepto	30.09.2013 M\$	30.09.2012 M\$
Remuneraciones	952.451	882.804
Bonos y gratificaciones	590.849	472.538
Dietas de Directorio	41.767	41.587
Total	1.585.067	1.396.929

Nota 24 – Moneda nacional y moneda extranjera

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

Activos	Moneda	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ no reajutable	132.172	48.475
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	128.185	37.430
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	225	2.151
Activos por impuestos corrientes	\$ no reajutable	763.772	895.583
Otros activos no financieros	\$ no reajutable	149.285	13.294
Otros activos no financieros	US\$	-	-
Otros activos no financieros	UF	13.925	13.774
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ no reajutable	386.744	907.044
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	14.116	130.054
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	€	2	308
Otros activos financieros	\$ no reajutable	55.322.939	58.010.427
Otros activos financieros	UF	15.322	21.786
Activos por impuestos diferidos	\$ no reajutable	104.749	97.595
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ no reajutable	787.975	675.625
Propiedades, planta y equipo	\$ no reajutable	15.306	36.122
	Total \$ no reajutable	57.662.942	60.684.165
	Total US\$	142.301	167.484
	Total €	227	2.459
	Total UF	29.247	35.560
	Total	57.834.717	60.889.668

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

Nota 24 – Moneda nacional y moneda extranjera (continuación)

Pasivos	Moneda	30.09.2013	31.12.2012
		M\$	M\$
Cuentas por pagar entidades relacionadas	\$ no reajutable	1.655.918	2.036
Otros pasivos no financieros	\$ no reajutable	621.749	904.559
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ no reajutable	126.696	4.285.449
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ no reajutable	1.127.767	1.193.175
Otras provisiones	\$ no reajutable	494.159	321.255
Otras provisiones	US\$	87.449	85.054
Otras provisiones	UF	83.866	24.423
	Total \$ no reajutable	4.026.289	6.706.474
	Total US\$	87.449	85.054
	Total UF	83.866	24.423
	Total	4.197.604	6.815.951

Nota 25 – Vencimiento de activos y pasivos

	Hasta 90 días		Más de 90 días y hasta un año	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	260.582	88.056	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	763.772	895.583
Otros activos no financieros	149.285	12.724	13.925	14.344
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	363.033	1.037.406	37.829	-
Otros activos financieros	55.124.396	57.795.288	213.865	236.925
Activos por impuestos diferidos	-	-	104.749	97.595
Total	55.897.296	58.933.474	1.134.140	1.244.447
PASIVOS				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.655.918	2.036	-	-
Otros pasivos no financieros	621.749	903.656	-	903
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	90.890	4.251.302	35.806	34.147
Provisión por beneficios a los empleados	-	1.193.175	1.127.767	-
Otras provisiones	665.474	430.732	-	-
Total	3.034.031	6.780.901	1.163.573	35.050

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

Nota 26 – Contingencias y compromisos

- i. En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías, con vencimiento el 9 de enero de 2014.

N° Fondos	Boleta Garantía	
	Monto U.F.	N° Boleta
1 Fondo Mutuo Ahorro	17.000	373044-2
2 Fondo Mutuo Ahorro Estable II Garantizado	10.000	373072-7
3 Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	10.000	373126-0
4 Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	10.000	373065-4
5 Fondo Mutuo Alianza	39.000	373105-8
6 Fondo Mutuo America Latina Accionario	10.000	373094-7
7 Fondo Mutuo Andes Acciones	10.000	373057-3
8 Fondo Mutuo Asia	10.000	373054-9
9 Fondo Mutuo Asiático Accionario	10.000	373092-1
10 Fondo Mutuo Balance I	10.000	373052-3
11 Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	10.000	373087-4
12 Fondo Mutuo Banchile Acciones	31.500	373095-5
13 Fondo Mutuo Banchile Inversionista Calificado I	10.000	373051-5
14 Fondo Mutuo Bonos Soberanos Pesos 10 Años	10.000	373086-6
15 Fondo Mutuo Booster Australia	10.000	373062-0
16 Fondo Mutuo Booster Balanced Chile	10.000	373137-5
17 Fondo Mutuo Booster Chile	10.000	373108-2
18 Fondo Mutuo Booster China Stocks	10.000	350031-8
19 Fondo Mutuo Booster Europa	10.000	359166-0
20 Fondo Mutuo Booster Real State USA	10.000	359167-8
21 Fondo Mutuo Booster Small Cap USA	10.000	373147-2
22 Fondo Mutuo Bric Accionario	10.000	373103-2
23 Fondo Mutuo Capital Efectivo	34.000	373068-8
24 Fondo Mutuo Capital Empresarial	10.000	352868-3
25 Fondo Mutuo Capital Financiero	64.500	373107-4
26 Fondo Mutuo Capitalisa Accionario	10.000	373146-4
27 Fondo Mutuo Cash	212.500	373099-7
28 Fondo Mutuo Chile Accionario	15.000	373090-5
29 Fondo Mutuo Chile Bursátil Garantizado	10.000	373102-4
30 Fondo Mutuo Deuda Pesos 1-5 Años	10.000	373122-8
31 Fondo Mutuo Corporate Dollar	152.500	373098-9
32 Fondo Mutuo Corporativo	133.500	373097-1
33 Fondo Mutuo Crecimiento	12.000	373069-6
34 Fondo Mutuo Decisión Estratégica	10.000	373084-0
35 Fondo Mutuo Depósito Plus Garantizado	10.000	373129-4
36 Fondo Mutuo Depósito Plus II Garantizado	10.000	373110-5
37 Fondo Mutuo Depósito Plus III Garantizado	10.000	373073-5
38 Fondo Mutuo Depósito Plus IV Garantizado	10.000	350030-0
39 Fondo Mutuo Depósito XXI	38.000	373056-5
40 Fondo Mutuo Deuda Dólar	10.000	373128-6
41 Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 años	19.000	373059-9



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

Nota 26 – Contingencias y compromisos (continuación)

N° Fondos	Boleta Garantía	
	Monto U.F.	N° Boleta
42 Fondo Mutuo Deuda Nacional	10.000	373140-6
43 Fondo Mutuo Disponible	19.500	373071-9
44 Fondo Mutuo Dollar Investment Grade	10.000	373101-6
45 Fondo Mutuo Emerging	12.000	373060-4
46 Fondo Mutuo Emerging Market	10.000	373121-0
47 Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	10.000	373082-4
48 Fondo Mutuo Estratégico	142.500	373047-6
49 Fondo Mutuo Euro Money Market	10.000	373145-6
50 Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	10.000	373125-2
51 Fondo Mutuo Europa Desarrollada	10.000	373100-8
52 Fondo Mutuo Flexible	31.000	373049-2
53 Fondo Mutuo Global Dollar	10.000	373120-2
54 Fondo Mutuo Global Mid Cap	10.000	373079-3
55 Fondo Mutuo Global Stocks Garantizado	10.000	351043-6
56 Fondo Mutuo Horizonte	57.500	373045-0
57 Fondo Mutuo Inversión	11.000	373070-1
58 Fondo Mutuo Inversión Brasil	10.000	373138-3
59 Fondo Mutuo Inversión Chile 30	10.000	373080-8
60 Fondo Mutuo Inversión China	10.000	373115-5
61 Fondo Mutuo Inversión Dollar 30	10.000	373076-9
62 Fondo Mutuo Inversión USA	10.000	373144-8
63 Fondo Mutuo Latam Mid Cap	10.000	373061-2
64 Fondo Mutuo Latin America	18.000	373089-0
65 Fondo Mutuo Liquidez 2000	201.500	373046-8
66 Fondo Mutuo Liquidez Full	50.500	373106-6
67 Fondo Mutuo Mid Cap	25.500	373091-3
68 Fondo Mutuo Muralla China Garantizado	10.000	373114-7
69 Fondo Mutuo Oportunidades Sectoriales	10.000	373075-1
70 Fondo Mutuo Patrimonial	120.000	373083-2
71 Fondo Mutuo Performance	10.000	373136-7
72 Fondo Mutuo Renta Futura	127.500	373050-7
73 Fondo Mutuo Renta Variable Chile	10.000	373078-5
74 Fondo Mutuo Retorno Dólar	11.500	373055-7
75 Fondo Mutuo Retorno LP UF	19.500	373048-4
76 Fondo Mutuo Second Best Chile EE.UU. Garantizado	10.000	373139-1
77 Fondo Mutuo Second Best Europa China Garantizado	10.000	351044-4
78 Fondo Mutuo Small Cap Usa Garantizado	10.000	352503-3
79 Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	10.000	373130-9
80 Fondo Mutuo Twin Win USA	10.000	373109-0
81 Fondo Mutuo Twin Win USA Pesos	10.000	352030-0
82 Fondo Mutuo U.S. Dollar	10.000	373113-9
83 Fondo Mutuo US Mid Cap	10.000	373127-8
84 Fondo Mutuo USA Equity Tax Advantage	10.000	359995-1
85 Fondo Mutuo Utilidades	41.500	373041-8
86 Fondo Mutuo Viejo Continente Accionario	10.000	373135-9
87 Fondo Mutuo Visión Dinámica A	10.000	373142-2
88 Fondo Mutuo Visión Dinámica Acciones	10.000	373112-1

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

Nota 26 – Contingencias y compromisos (continuación)

N° Fondos	Boleta Garantía	
	Monto U.F.	N° Boleta
89 Fondo Mutuo Visión Dinámica B	10.000	373074-3
90 Fondo Mutuo Visión Dinámica C	10.000	373141-4
91 Fondo Mutuo Visión Dinámica D	10.000	373077-7
92 Fondo Mutuo Visión Dinámica E	10.000	373143-0
93 Chile Fondo de Inversión Small Cap	68.000	373042-6
94 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV	10.000	373058-1
95 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V	10.000	373067-0
96 Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	10.000	373053-1
97 Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I	10.000	373064-6
98 Fondo de Inversión Chile Blend	10.000	373066-2
99 Fondo de Inversión Latam Small Mid Cap	10.000	373063-8
100 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI	10.000	373124-4
101 Banchile Fondo de Inversión Privado Minero Asset Chile	10.000	373096-3
102 Fondo de Inversión Privado Jules Verne II	10.000	351966-8
Total	2.465.500	

- ii. La sociedad ha tomado Boletas en Garantía, emitidas por el Banco de Chile, a favor de los partícipes por la rentabilidad de los Fondos Mutuos Estructurados Garantizados:

Fondo	Monto M\$	N° Boleta
Fondo Mutuo Chile Bursátil Garantizado	5.050.270	006034-3
Fondo Mutuo Deposito Plus Garantizado	14.240.819	330681-1
Fondo Mutuo Deposito Plus II Garantizado	9.308.392	006037-7
Fondo Mutuo Deposito Plus III Garantizado	12.936.706	006033-5
Fondo Mutuo Deposito Plus IV Garantizado	16.324.912	006392-7
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	2.059.206	006036-9
Fondo Mutuo Global Stocks Garantizado	2.963.852	007385-9
Fondo Mutuo Second Best Chile EEUU Garantizado	2.206.872	006032-7
Fondo Mutuo Second Best Europa China Garantizado	1.649.068	007082-7
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	3.537.029	006035-1
Fondo Mutuo Small Cap USA Garantizado	5.197.488	008212-5
Total	75.474.614	

- iii. En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros en la letra f) de la Circular 1894 de 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a boleta en garantía emitida por el Banco de Chile, con vencimiento el 9 de enero de 2014.

	Monto en U.F.	N° Boleta
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	100.000	373043-4

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

Nota 26 – Contingencias y compromisos (continuación)

- iv. Boletas en garantía por Fondos Mutuos que al 30 de septiembre de 2013 no han iniciado sus operaciones:

Fondos	Boleta Garantía	
	Monto U.F.	N° Boleta
Fondo Mutuo Booster Brasil 2014	10.000	373111-3
Total	10.000	

- v. Legales:

Naturaleza de la acción: Civil.

Tipo: Ordinario

Tribunal: 28° Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: C-23525-2011

Partes litigantes: demandante: Calle Nueva S.A.; demandado: Banchile Administradora General de Fondos S.A., Urbana Valor Limitada y Orlando Mingo Marinetti

Origen: Indemnización de perjuicio

Monto: U.F. 3.500 por lucro cesante y U.F. 51.916 por daño emergente.

Estado de tramitación: Se encuentra concluida la fase de discusión, estando pendiente que se solicite al tribunal que se cite a audiencia de conciliación.

La sociedad no ha constituido provisiones por esta causa, en consideración a que los asesores legales estiman que hay alta probabilidad que será favorable para la sociedad.

Nota 27 – Administración de cartera de terceros

Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad tiene un monto de M\$ 217.732.436 por concepto de administración de cartera, según el siguiente detalle:

- a) Número de inversores y activos gestionados:

Tipo de Inversor	Inversor Nacional		Inversor Extranjero		Total		Porcentaje sobre el total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$	N°	Monto
Personas Naturales	8.349	177.733.519	-	-	8.349	177.733.519	95,03%	81,63%
Personas Jurídicas	437	39.998.917	-	-	437	39.998.917	4,97%	18,37%
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro tipo de entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.786	217.732.436			8.786	217.732.436	100,00%	100,00%

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

Nota 27 – Administración de cartera de terceros (continuación)

b) Monto invertido:

Tipo de activo	Nacional M\$	Extranjero M\$	% Invertido sobre total activos
Cuotas de Fondos Mutuos	217.732.436	-	100%

c) La Sociedad no cobra comisiones ni remuneraciones por la administración de cartera de terceros.

Nota 28 – Hechos relevantes

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 18 de febrero de 2013, se acordó pagar un dividendo de \$1.151,855 por acción. El monto total pagado ascendió a M\$13.133.171.

Nota 29 – Hechos posteriores

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros de la Sociedad entre el 30 de septiembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros.