

Estados Financieros

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

*Santiago, Chile
Por los períodos terminados al
30 de septiembre 2019, 2018 y
al 31 de diciembre de 2018*

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 Flujos de Efectivo	4
1 - Antecedentes de la Institución	5
2 - Principales criterios contables aplicados	9
3 - Nuevos pronunciamientos contables	20
4 - Administración de riesgo	26
5 - Efectivo y equivalentes al efectivo	33
6 - Otros activos no financieros	33
7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	33
8 - Otros activos financieros	34
9 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	34
10 - Propiedades, plantas y equipos	35
11 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas	36
12 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos	36
13 - Otros pasivos no financieros	38
14 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	38
15 - Provisiones por beneficios a los empleados	38
16 - Otras provisiones	39
17 - Otros pasivos financieros	41
18 - Patrimonio	41
19 - Ingresos de actividades ordinarias	43
20 - Costo de ventas	44
21 - Gastos de administración	44
22 - Ingresos financieros	44
23 - Diferencias de cambio	45
24 - Costos financieros	45
25 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas	46
26 - Moneda nacional y moneda extranjera	49
27 - Vencimiento de activos y pasivos	50
28 - Contingencias y compromisos	51
29 - Medio ambiente	54
30 - Hechos relevantes	54
31 - Hechos posteriores	54

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

Estados Financieros

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Por lo períodos terminados al 30 de septiembre 2019, 2018 y al 31 de diciembre de 2018

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

	Nota	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	166.150	208.656
Otros activos no financieros	6	1.176.847	438.017
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.601.480	2.486.300
Otros activos financieros	8	64.862.926	65.998.460
Activos por impuestos diferidos	12	229.627	462.787
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.288.486	1.409.701
Propiedades, plantas y equipos	10	2.465.884	533.679
Total de activos		71.791.400	71.537.600
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Pasivos por impuestos corrientes	12	913.431	70.285
Otros pasivos no financieros	13	1.030.967	1.237.671
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	597.139	375.857
Provisiones por beneficios a los empleados	15	3.267.101	3.790.404
Otras provisiones	16	1.074.903	6.807.614
Otros Pasivos Financieros	17	1.790.890	-
Total pasivos		8.674.431	12.281.831
PATRIMONIO			
Capital emitido	18	4.223.808	4.223.808
Ganancias (pérdidas) acumuladas	18	58.796.013	54.934.813
Otras reservas	18	97.148	97.148
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		63.116.969	59.255.769
TOTAL PATRIMONIO		63.116.969	59.255.769
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		71.791.400	71.537.600

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

		<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
A. ESTADOS DE RESULTADOS:					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	19	76.382.416	68.517.435	26.703.173	23.512.871
Costo de ventas	20	(945.730)	(506.576)	(157.917)	(122.520)
Ganancia bruta		75.436.686	68.010.859	26.545.256	23.390.351
Gasto de administración	21	(52.258.921)	(48.638.306)	(18.136.933)	(16.728.611)
Otras ganancias (pérdidas)		(18.293)	(4.350)	(8.148)	(2.224)
Ingresos financieros	22	1.610.678	1.371.045	500.157	439.404
Costos financieros	24	(211.390)	(193.739)	(81.021)	(65.173)
Resultados por unidades de reajustes		45.649	35.056	19.224	21.330
Diferencias de cambio	23	(3.649)	22.142	9.436	3.838
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		24.600.760	20.602.707	8.847.971	7.058.915
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(6.386.080)	(5.255.077)	(2.335.817)	(1.831.393)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.597,5327	1.346,0759	571,1535	458,4839
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		1.597,5327	1.346,0759	571,1535	458,4839
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		1.597,5327	1.346,0759	571,1535	458,4839
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		1.597,5327	1.346,0759	571,1535	458,4839
B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral atribuible a la controladora		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522
Total Resultado integral		18.214.680	15.347.630	6.512.154	5.227.522

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	Nota 18 M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2019	4.223.808	97.148	97.148	54.934.813	59.255.769	59.255.769
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	54.934.813	59.255.769	59.255.769
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	18.214.680	18.214.680	18.214.680
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	18.214.680	18.214.680	18.214.680
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	(14.353.480)	(14.353.480)	(14.353.480)
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	-	-	-	3.861.200	3.861.200	3.861.200
Saldo final 30.09.2019	4.223.808	97.148	97.148	58.796.013	63.116.969	63.116.969

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	Nota 18 M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2018	4.223.808	97.148	97.148	53.882.487	58.203.443	58.203.443
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	53.882.487	58.203.443	58.203.443
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	15.347.630	15.347.630	15.347.630
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	15.347.630	15.347.630	15.347.630
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(13.301.154)	(13.301.154)	(13.301.154)
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	-	-	-	2.046.476	2.046.476	2.046.476
Saldo final 30.09.2018	4.223.808	97.148	97.148	55.928.963	60.249.919	60.249.919

Las notas adjuntas números 1 al 31 forma parte integral de estos estados financieros.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

		01.01.2019	01.01.2018
		30.09.2019	30.09.2018
	NOTA	M\$	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		90.788.529	80.689.834
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(50.906.499)	(45.644.470)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.496.745)	(8.005.638)
Intereses pagados		(242.958)	(223.194)
Intereses recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(5.832.713)	(5.163.623)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(6.756.145)	(6.409.677)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>18.553.469</u>	<u>15.243.232</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(356.176)	(100.678)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(218.380)	(400.568)
Otras entradas (salidas) de efectivo		2.746.212	4.337.789
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>2.171.656</u>	<u>3.836.543</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados	18	(20.504.971)	(19.001.648)
Pagos de pasivos por arrendamientos	17	(258.008)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(20.762.979)</u>	<u>(19.001.648)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(37.854)</u>	<u>78.127</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	23	(4.652)	17.242
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(42.506)</u>	<u>95.369</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		208.656	248.442
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	<u>166.150</u>	<u>343.811</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 Comisión para el Mercado Financiero aprobó la fusión por incorporación de la Sociedad Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A. a Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A. Esta fusión fue aprobada en Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2002 de Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A.

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

Por Resolución Exenta N° 371 de fecha 12 de septiembre de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero 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, es una sociedad anónima sujeta a normativa jurídica especial bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y tiene como objetivo la administración de recursos de terceros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de que pueda realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

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 2019, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 21 de octubre de 2019.

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%

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2019 los Fondos administrados por la Sociedad son:

I.- Fondos Mutuos:

1. Fondo Mutuo Ahorro
2. Fondo Mutuo Alianza
3. Fondo Mutuo Asia
4. Fondo Mutuo Asiático Accionario
5. Fondo Mutuo Banchile - Acciones
6. Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil
7. Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil II
8. Fondo Mutuo Booster Acciones Emergentes III
9. Fondo Mutuo Booster Acciones Europa III
10. Fondo Mutuo Capital Efectivo
11. Fondo Mutuo Capital Empresarial
12. Fondo Mutuo Capital Financiero
13. Fondo Mutuo Cobertura Deuda Global
14. Fondo Mutuo Corporate Dollar
15. Fondo Mutuo Crecimiento
16. Fondo Mutuo Depósito Plus VIII
17. Fondo Mutuo Depósito XXI
18. Fondo Mutuo Deuda Dólar
19. Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 años
20. Fondo Mutuo Disponible
21. Fondo Mutuo Emerging
22. Fondo Mutuo Emerging Market
23. Fondo Mutuo Estrategia Agresiva
24. Fondo Mutuo Estrategia Conservadora
25. Fondo Mutuo Estrategia Moderada
26. Fondo Mutuo Estratégico
27. Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus III
28. Fondo Mutuo Europa Desarrollada
29. Fondo Mutuo Global Dollar
30. Fondo Mutuo Global Mid Cap
31. Fondo Mutuo Horizonte
32. Fondo Mutuo Inversión Brasil
33. Fondo Mutuo Inversión China

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2019 los Fondos administrados por la Sociedad son: (continuación)

I.- Fondos Mutuos: (continuación)

34. Fondo Mutuo Inversión USA
35. Fondo Mutuo Inversiones Alternativas
36. Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales
37. Fondo Mutuo Japón Accionario
38. Fondo Mutuo Latam Accionario
39. Fondo Mutuo Latam Corporate Investment Grade
40. Fondo Mutuo Liquidez
41. Fondo Mutuo Mid Cap
42. Fondo Mutuo Portafolio Activo Agresivo
43. Fondo Mutuo Portafolio Activo Controlado
44. Fondo Mutuo Portafolio Activo Defensivo
45. Fondo Mutuo Portafolio Activo Equilibrado
46. Fondo Mutuo Portafolio Activo Moderado
47. Fondo Mutuo Portafolio Activo Potenciado
48. Fondo Mutuo Quant Global Strategy
49. Fondo Mutuo Renta Futura
50. Fondo Mutuo Renta Variable Nacional
51. Fondo Mutuo Retorno LP UF
52. Fondo Mutuo U.S. Dollar
53. Fondo Mutuo US Mid Cap
54. Fondo Mutuo Utilidades

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 30 de septiembre de 2019 los Fondos administrados por la Sociedad son: (continuación)

II.- Fondos de Inversión:

1. Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile
2. Chile Fondo de Inversión Small Cap
3. Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI
4. Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII
5. Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
6. Fondo de Inversión Chile Blend
7. Fondo de Inversión CS
8. Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Perú - Colombia
9. Fondo de Inversión Desarrollo y Rentas Residenciales
10. Fondo de Inversión Deuda Alto Rendimiento
11. Fondo de Inversión Deuda Argentina
12. Fondo de Inversión Deuda Chilena
13. Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5 años
14. Fondo de Inversión Deuda Global
15. Fondo de Inversión Emerging Equity
16. Fondo de Inversión Estrategias Alternativas
17. Fondo de Inversión Europe Equity
18. Fondo de Inversión European Value Partners II
19. Fondo de Inversión Infraestructura Chile I
20. Fondo de Inversión Inmobiliario IX
21. Fondo de Inversión Inmobiliario VIII
22. Fondo de Inversión Inmobiliario X
23. Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield
24. Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap
25. Fondo de Inversión Marketplus Emergente
26. Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos
27. Fondo de Inversión Marketplus Europa
28. Fondo de Inversión Marketplus Global
29. Fondo de Inversión Privado Inmobiliario Capitolio
30. Fondo de Inversión Renta Inmobiliaria JDA 700 Perú
31. Fondo de Inversión Rentas Habitacionales
32. Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias I
33. Fondo de Inversión United States Property Fund VI
34. Fondo de Inversión USA Equity

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados

a) Bases de preparación y presentación:

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

En la preparación de los Estados Financieros la sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período cubierto:

Los Estados Financieros corresponden a:

Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

El Estado de Resultado y otro Resultado Integral corresponde a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y los trimestres del 01 de julio al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

El Estados de cambios en el Patrimonio y el Estados de flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018.

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 Sociedad genera y utiliza el efectivo.

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

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera:

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

Los valores de la moneda utilizada son los siguientes:

Moneda	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	\$	\$	\$
Dólar	728,66	693,60	656,83
Euro	794,53	793,96	762,65

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

e) Bases de conversión:

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

El valor de la Unidad de Fomento es la siguientes:

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79	27.357,45

f) Efectivo y equivalente de efectivo:

El efectivo y equivalente del efectivo corresponde al disponible en cuentas corrientes banco.

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

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

Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los Fondos Mutuos que así lo contemplen (ver nota 7).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros:

a) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

a1) Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados:

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

a2) Activos financieros a costo amortizado:

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros: (continuación)

a) Clasificación (continuación)

a3) Pasivos Financieros:

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

- Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo.

La Sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

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

Reconocimiento:

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

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

Baja de activos y pasivos:

La Sociedad da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

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

Estimación de valor razonable

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros: (continuación)

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

Valorización del costo amortizado

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

i) Impuestos corrientes e impuesto diferidos:

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

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

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

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

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía:

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía: (continuación)

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

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

k) Propiedades, plantas y equipos:

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones y activos por derecho en uso (Ver nota 10.a) y se valorizan inicialmente por su costo más cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento. El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

Equipos	3 años
Muebles	5 años
Remodelaciones	2 a 5 años

l) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

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

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

m) Otros Pasivos no Financieros:

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

o) Provisiones por beneficios a los empleados:

i) Vacaciones del personal:

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

ii) Beneficios a corto plazo:

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

p) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

q) Ganancias por acción:

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

r) Distribución de dividendos:

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

s) Reconocimientos de ingresos:

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Remuneraciones y Comisiones:

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

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

Administración de Carteras de Terceros:

La Sociedad cobra una remuneración por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

t) Reconocimientos gastos:

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

u) Estado de flujo de efectivo:

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

v) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

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

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

w) Indemnización por años de servicio:

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

x) Arrendamientos:

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

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:

i. Activos financieros medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii Activos no financieros:

Los montos 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.

z) Bases de consolidación:

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

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

z) Bases de consolidación: (continuación)

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Banchile Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

aa) Reclasificaciones:

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus notas a los estados financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas por la normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

bb) Cambios contables:

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad para el año finalizado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.

A partir del periodo 2019, el Bono de negociación que Banchile Administradora General de Fondos S.A. pactó con sus trabajadores en la negociación colectiva del año 2019 fue registrado contablemente en el rubro "Otros activos no financieros" en el ítem "Gastos anticipados", y se amortiza con cargo a resultados en el plazo de duración del contrato colectivo y en función a la permanencia de los trabajadores a la fecha de emisión de los estados financieros. Hasta antes del cambio, el pago de este beneficio afectaba directamente el resultado del ejercicio. Esta modificación se efectuó en razón de que se observa que este desembolso cumple con la definición para ser considerado un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos considerando el Marco Conceptual (modificado) de las NIIF.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB):

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados por la Sociedad, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 16 Arrendamientos.

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

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La Sociedad, para efectos de la aplicación inicial de la norma, tomaron la opción de reconocer el efecto acumulado en la fecha de adopción inicial (1 de enero de 2019), no re expresando la información comparativa, registrando contablemente un activo por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamientos por un monto de MM\$1.991, este monto fue determinado de acuerdo al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Utilidades.

En junio de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB): (continuación)

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad. (continuación)

Normas Contables emitidas por el IASB. (continuación)

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 9 Instrumentos financieros.

En octubre de 2017, el IASB publicó las enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIC 28 Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las entidades medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable con efecto en resultados.

En cuanto a la NIC 28, las modificaciones aclaran que las entidades deben contabilizar los resultados a largo plazo en una asociada o negocio conjunto, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.

El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas deben aplicar los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una entidad asociada o negocio conjunto.

Estas modificaciones no tuvieron impacto para la Sociedad.

Mejoras anuales a las NIIF

En diciembre de 2017, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

- NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.

La enmienda entrega una orientación adicional para aplicar el método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios.

La modificación establece que cuando una parte en un acuerdo conjunto obtiene el control de un negocio, que es un acuerdo conjunto y tenía derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con este acuerdo conjunto, inmediatamente antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios lograda en etapas.

Por lo tanto, el adquirente aplicará los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo volver a medir su interés previamente mantenido en la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente volverá a medir su valor total que anteriormente tenía en la operación conjunta.

Esta enmienda no tuvo impacto para la Sociedad.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB): (continuación)

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad. (continuación)

Mejoras anuales a las NIIF (continuación)

- **NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.**

Las modificaciones a la NIIF 11 dicen relación con la contabilización de adquisiciones de participaciones en Acuerdos Conjuntos.

La enmienda establece que una parte que participa, pero no tiene el control, en un acuerdo conjunto, puede obtener el control del acuerdo conjunto. Dado lo anterior, la actividad del acuerdo conjunto constituiría una Combinación de Negocio tal como se define en la NIIF 3, en tales casos, los intereses previamente mantenidos en el acuerdo conjunto no se vuelven a medir.

Estas modificaciones no tuvieron impacto para la Sociedad.

- **NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.**

La modificación de la norma tiene por objeto aclarar que, cuando un activo está disponible para su uso o venta, una entidad tratará cualquier préstamo pendiente de pago tomado específicamente para obtener dicho activo, como parte de los fondos que ha tomado como préstamos corrientes, por lo cual desde ese momento, no se incorporarán los intereses como parte del costo del activo.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad.

- **NIC 19 Beneficios a los Empleados.**

En febrero de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, las cuales dicen relación con:

- Si se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, ahora es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

- Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una modificación, reducción o liquidación de un plan en los requisitos con respecto al techo del activo.

Esta modificación no tuvo impacto para la Sociedad.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB): (continuación)

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

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre 2019, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

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

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

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

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

Marco Conceptual.

El 29 de marzo de 2018 el IASB emitió el Marco Conceptual “Revisado”. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento en particular.

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

- Incorpora algunos nuevos conceptos de medición, presentación y revelación y bajas de activos y pasivos en los Estados Financieros.
- Provee definiciones actualizadas de activos, pasivos e incluye criterios de reconocimiento de activos y pasivos en los estados financieros.
- Aclara algunos conceptos importantes como fondo sobre la forma, criterio prudencial y medición de incertidumbre.

El Marco Conceptual entra en vigencia para períodos que empiezan el *1 de enero de 2020*, se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de esta modificación.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB), (continuación):

3.1.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente: (continuación)

Normas Contables emitidas por el IASB. (continuación)

- NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Definición de un Negocio.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

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

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

3.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB): (continuación)

3.1.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente: (continuación)

Normas Contables emitidas por el IASB. (continuación)

- NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.

El IASB emitió cambios a las NIC 1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual “Revisado” emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes si podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

La nueva definición establece que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2020*. Se permite su aplicación anticipada.

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

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 2019 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	-
Operaciones de compra con compromiso de retroventa	64.862.926
Total inversiones	64.862.926
Moneda extranjera	82

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 2019, la sensibilidad de las posiciones en tasa de interés de la cartera de inversiones de la Sociedad a variaciones de 1 punto base era de M\$ (0). Con lo cual frente a movimientos de 50 puntos (donde normalmente la TPM se mueve 25 puntos) bases anuales (al alza) en las tasas de interés de mercado, las pérdidas para Banchile serían de M\$ 0.

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

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUSD 82, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M\$ 82.

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 2019, por M\$ 64.862.926, el riesgo de crédito de la contraparte asociada, se encuentra acotado a sociedades relacionadas a la propiedad de la Administradora, mientras que la mayoría de los activos subyacentes de estas operaciones, están compuestos por depósitos a plazo con clasificación de riesgo N-1.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad no transó inversiones en instrumentos de deuda.

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

4.3.3 - Riesgo de Liquidez

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

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

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

4.3.3 - Riesgo de Liquidez (continuación)

De este modo al cierre del 30 de septiembre de 2019, la estructura de vencimientos de las operaciones de compra con compromiso de retroventa de la Sociedad se aprecia en el siguiente cuadro:

Plazo (días)	Vencimiento compras con compromiso de retroventa M\$
1 - 7 días	1.700.000
8 - 15 días	4.003.119
15 - 30 días	12.118.257
Mayor a 30 días	47.041.550
Total	64.862.926

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

4.4 Instrumentos financieros:

4.4.1 - Instrumentos financieros registrados a valor razonable.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad no registró instrumentos financieros a valor razonable.

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros: (continuación)

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado.

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

Activos financieros al 30.09.2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y bancos	166.150	-	-	166.150
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.601.480	-	-	1.601.480
Pacto de compra con retroventa	64.862.926	-	-	64.862.926
Total	66.630.556	-	-	66.630.556

Activos financieros al 31.12.2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y bancos	208.656	-	-	208.656
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.486.300	-	-	2.486.300
Pacto de compra con retroventa	65.998.460	-	-	65.998.460
Total	68.693.416	-	-	68.693.416

Pasivos financieros al 30.09.2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	597.139	-	-	597.139
Otros pasivos financieros	1.790.890	-	-	1.790.890
Total	2.388.029	-	-	2.388.029

Pasivos financieros al 31.12.2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	375.857	-	-	375.857
Total	375.857	-	-	375.857

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros: (continuación)

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado. (continuación)

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

a) Conciliación Nivel 3:

No hubo movimientos durante el periodo 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 periodo en Nivel 3.

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros (continuación)

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado. (continuación)

c) Otros activos y pasivos:

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

Activos Financieros	30.09.2019		31.12.2018	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y bancos	166.150	166.150	208.656	208.656
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.601.480	1.601.480	2.486.300	2.486.300
Pacto de compra con retroventa	64.862.926	64.862.926	65.998.460	65.998.460
Total	66.630.556	66.630.556	68.693.416	68.693.416

Pasivos Financieros	30.09.2019		31.12.2018	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	597.139	597.139	375.857	375.857
Otros pasivos financieros	1.790.890	1.790.890	-	-
Total	2.388.029	2.388.029	375.857	375.857

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 son los siguientes:

	Moneda	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Saldo Banco de Chile	\$	59.302	10.225
Saldo Banco Santander	\$	5.805	5.805
Saldo Banco de Chile	US\$	99.422	190.404
Saldo Banco Santander	€	534	1.187
Saldo Citibank NY	US\$	1.025	976
Saldo Bank of NY	US\$	62	59
Total		166.150	208.656

Nota 6 – Otros activos no financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Garantía arriendos	32.570	32.010
Gastos anticipados	729.162	284.556
Otros	415.115	121.451
Total	1.176.847	438.017

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), la composición de este rubro es la siguiente:

	Moneda	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Remuneraciones y comisiones FM	\$	269.092	998.932
Remuneraciones y comisiones FM	US\$	20.620	77.775
Remuneraciones y comisiones FI	\$	1.292.619	1.389.798
Remuneraciones y comisiones FI	US\$	12.331	19.795
Remuneraciones y comisiones FI	EUR	6.818	-
	Total (1)	1.601.480	2.486.300

(1) El flujo de vencimientos de este rubro se muestra en nota 27.

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 es el siguiente:

30.09.2019	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa	64.862.926	64.968.116
Total	64.862.926	64.968.116

31.12.2018	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa	65.998.460	65.874.460
Total	65.998.460	65.874.460

- b) Clasificación según valoración:

	30.09.2019		31.12.2018	
	A valor razonable	A costo amortizado	A valor razonable	A costo amortizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa	-	64.862.926	-	65.998.460
Total	-	64.862.926	-	65.998.460

Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición y movimientos del rubro activo intangible es el siguiente:

	Licencias marcas y licencias software M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo neto al 01.01.2018	346.835	705.877	1.052.712
Adquisiciones	67.868	601.266	669.134
Retiros/Bajas	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(136.538)	(175.607)	(312.145)
Saldo al 31.12.2018	278.165	1.131.536	1.409.701
Adquisiciones	7.017	211.272	218.289
Retiros/Bajas	(84.526)	-	(84.526)
Ajustes y reclasificaciones	5.440	(5.851)	(411)
Amortización ejercicio	(76.704)	(177.863)	(254.567)
Saldo al 30.09.2019	129.392	1.159.094	1.288.486

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

Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos

La composición y el movimiento de Propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

	Muebles y útiles M\$	Maquinarias y equipos M\$	Otros M\$	Mejoras de derechos de arrendamiento M\$	Activo por derecho en uso (1) M\$	Total M\$
Saldo neto al 01.01.2018	63.989	134.481	111.607	268.246	-	578.323
Adiciones	20.235	58.084	-	51.151	-	129.470
Retiros bajas	-	(1.863)	-	-	-	(1.863)
Trasposos	-	90.130	(90.130)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	(14.529)	(91.173)	(3.615)	(62.934)	-	(172.251)
Saldo 31.12.2018	69.695	189.659	17.862	256.463	-	533.679
Adiciones	22.927	178.471	-	98.433	-	299.831
Retiros bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	1.991.055	1.991.055
Otros	-	-	-	-	32.570	32.570
Depreciación ejercicio	(14.930)	(72.297)	(2.711)	(58.309)	(243.004)	(391.251)
Saldo 30.09.2019	77.692	295.833	15.151	296.587	1.780.621	2.465.884

- (1) Incluye activo por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2 x).

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

Nota 11 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, La Sociedad no presenta saldo en este rubro.

Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

La Sociedad ha constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda.

	AT 2020	AT 2019
	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	6.130.400	7.074.706
Gastos rechazados	22.501	19.710
Pagos provisionales mensuales	(5.239.470)	(6.971.936)
Crédito gastos de capacitación	-	(52.195)
Total Impuestos por pagar (recuperar)	913.431	70.285
Tasa de impuesto a la renta	27,0%	27,0%

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	30.09.2019				31.12.2018			
	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	17.825	124.778	-	-	75.650	75.651	-	-
Provisión bonos de gestión	739.514	-	-	-	872.108	-	-	-
Otras provisiones	2.671	-	-	-	2.671	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	33.091	-	-	-	36.599
Activo/Pasivo por arrendamiento	-	-	3.530	(6.303)	-	-	-	-
Amortización otros activos	-	-	109.329	515.514	-	-	107.536	419.158
Totales	760.010	124.778	112.859	542.302	950.429	75.651	107.536	455.757
Total neto	229.627				462.787			

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

Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos (continuación)

b) Impuestos diferidos: (continuación)

Efecto en resultados:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Provisión Impuesto a la renta del período	(6.130.419)	(5.108.397)	(2.389.091)	(2.020.134)
Impuesto a la renta ejercicio anterior	-	67.890	-	-
Gastos rechazados	(22.501)	(10.408)	(14.118)	(62)
Efecto de impuesto diferido del período	(233.160)	(204.162)	67.392	188.803
Total	(6.386.080)	(5.255.077)	(2.335.817)	(1.831.393)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$		01.01.2018 30.09.2018 M\$		01.07.2019 30.09.2019 M\$		01.07.2018 30.09.2018 M\$	
Utilidad financiera antes de impuestos	24.600.760		20.602.707		8.847.971		7.058.915	
	Tasa de impuesto	Impuesto calculado						
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	27,00	6.642.205	27,00	5.562.731	27,00	2.388.952	27,00	1.905.907
Revalorización de capital propio	(1,14)	(281.477)	(1,54)	(322.326)	(0,79)	(69.759)	(1,07)	(75.771)
Otros agregados o deducciones permanentes	0,10	25.352	0,05	14.672	0,19	16.624	0,01	1.257
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,96	6.386.080	25,51	5.255.077	26,40	2.335.817	25,94	1.831.393

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En la misma línea, el 8 de febrero del 2016, se publicó la Ley 20.899, la cual estableció que las sociedades anónimas abiertas deben aplicar por defecto el régimen de Impuesto de Primera Categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, régimen que se caracteriza porque los socios o accionistas sólo tienen derecho a imputar contra los impuestos personales (Global complementario o Adicional), un 65% del impuesto de primera categoría pagado por la empresa.

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

Nota 13 – Otros pasivos no financieros

La composición de este rubro es el siguiente:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
AFP y cajas de previsión	81.510	115.506
IVA débito fiscal	765.862	402.317
Pagos provisionales por pagar	-	604.159
Impuesto único a empleados	121.805	50.911
Impuesto 2a categoría	863	2.814
Retención impuestos por rescates APV de FM	31.050	37.570
Retención impuesto por pagos al extranjero	29.877	24.394
Total	1.030.967	1.237.671

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

La composición de este rubro es el siguiente:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Servicios de proveedores	350.774	171.635
Retenciones del personal	93.887	59.596
Seguros por pagar	84.878	53.841
Acreeedores varios	67.600	90.785
Dividendos por pagar	-	-
Total	597.139	375.857

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

Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados

a) La composición de este rubro es el siguiente (ver Nota 2 letra o):

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisiones del personal	2.738.942	3.230.029
Provisiones vacaciones	528.159	560.375
Total	3.267.101	3.790.404

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

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

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Personal M\$	Vacaciones M\$	Total M\$
Saldos al 01.01.2018	2.529.139	561.616	3.090.755
Provisiones constituidas	3.243.938	503.155	3.747.093
Aplicación de provisiones	(1.955.583)	(504.396)	(2.459.979)
Liberación de provisiones	(587.465)	-	(587.465)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2018	3.230.029	560.375	3.790.404
Provisiones constituidas	2.052.261	408.492	2.460.753
Aplicación de provisiones	(2.243.348)	(440.708)	(2.684.056)
Liberación de provisiones	(300.000)	-	(300.000)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 30.09.2019	2.738.942	528.159	3.267.101

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Provisiones del personal	-	2.738.942	-	-	-	2.738.942
Provisiones vacaciones	66.020	198.060	264.079	-	-	528.159
Total	66.020	2.937.002	264.079	-	-	3.267.101

Nota 16 – Otras provisiones

a) La composición de este rubro es el siguiente:

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Comisiones por servicios en el extranjero (1)	76.965	41.001
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero (1)	15.950	12.589
Comisiones por venta (2)	-	336.162
Publicidad (3)	282.000	-
Otras provisiones del giro (4)	699.988	266.371
Dividendo mínimo (5)	-	6.151.491
Total	1.074.903	6.807.614

- (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, legales, intereses por boletas en garantía de Fondos Mutuos, gastos de tecnología y otros.
- (5) Corresponde a provisión del 30% de dividendo mínimo.

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

Nota 16 – Otras provisiones (continuación)

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Comisiones por servicios en el extranjero M\$	Comisiones en moneda extranjera M\$	Comisiones por venta M\$	Publicidad M\$	Otras provisiones del giro M\$	Dividendo mínimo M\$	Total M\$
Saldos al 01.01.2018	55.389	13.379	340.756	87.752	332.603	5.700.494	6.530.373
Provisiones constituidas	545.294	160.376	3.818.654	1.251.161	6.369.028	6.151.491	18.296.004
Aplicación de las provisiones	(559.682)	(161.166)	(3.823.248)	(1.338.913)	(6.435.260)	-	(12.318.269)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	(5.700.494)	(5.700.494)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2018	41.001	12.589	336.162	-	266.371	6.151.491	6.807.614
Provisiones constituidas	155.517	163.117	491.177	282.000	5.649.433	-	6.741.244
Aplicación de las provisiones	(119.553)	(159.756)	(827.339)	-	(5.215.816)	-	(6.322.464)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	(6.151.491)	(6.151.491)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30.09.2019	76.965	15.950	-	282.000	699.988	-	1.074.903

c) Detalle según plazo de vencimiento estimado:

	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Comisiones por servicios en el extranjero	76.965	-	-	-	-	76.965
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero	15.950	-	-	-	-	15.950
Comisiones por venta	-	-	-	-	-	-
Publicidad	282.000	-	-	-	-	282.000
Otras provisiones del giro	690.094	9.894	-	-	-	699.988
Dividendo mínimo	-	-	-	-	-	-
Total	1.065.009	9.894	-	-	-	1.074.903

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

Nota 17 – Otros pasivos financieros

a) Movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamientos y los flujos del ejercicio.

Pasivo por arrendamiento	Flujo total al 30.09.2019 M\$	Flujo total al 31.12.2018 M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	1.991.055	-
Intereses devengados	25.706	-
Pagos por arrendamiento	(258.008)	-
Otros	32.137	-
Total	1.790.890	-

b) Al 30 de septiembre de 2019, muestra un análisis de los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos y otros pagos futuros:

Arrendamiento asociado a:	Hasta 1 año M\$	Más de 1 y no más de 2 años M\$	Más de 2 y no más de 3 años M\$	Más de 3 y no más de 4 años M\$	Más de 4 y no más de 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	353.664	364.421	375.505	386.926	398.695	181.944	2.061.155
Arriendo a corto plazo	28.197	-	-	-	-	-	28.197
Total	381.861	364.421	375.505	386.926	398.695	181.944	2.089.352

Nota 18 – 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 01.01.2019	11.401.757
Emisión acciones del período	-
Saldo final al 30.09.2019	11.401.757

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

Nota 18 – Patrimonio (continuación)

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 2019

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2019, se acordó pagar un dividendo de \$ 1.798,404494 por acción. El monto total pagado asciende a M\$ 20.504.971.

Año 2018

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2018, se acordó pagar un dividendo definitivo \$ 1.666,55435535 por acción. El monto total pagado asciende a M\$ 19.001.648.

Accionista	Dividendo pagado 2019 M\$	Dividendo pagado 2018 M\$
Banco de Chile	20.500.819	18.997.800
Banchile Asesoría Financiera S.A.	4.152	3.848
Total	20.504.971	19.001.648

e) Gestión de capital:

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF 2.250.277,24 y una cartera de activos financieros de UF 2.312.525 los cuales se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad. Dentro de esta política se establecen las características de los instrumentos permitidos en cartera y la existencia de un área de control independiente encargada de monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo autorizados.

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

Nota 18 – Patrimonio (continuación)

e) Gestión de capital: (continuación)

De acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de Ley 20.712, las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del Fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada Fondo que administren y hasta su total extinción. Al respecto, a la fecha de los Estados Financieros, la Administradora ha suscrito boletas de garantía para los Fondos Mutuos por un monto de UF 2.973.500, las que fueron emitidas por el Banco de Chile. Para los Fondos de Inversión se tomaron pólizas de garantía con Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A. por un total garantizado de U.F. 705.800 (ver Nota 28).

f) Ganancias (pérdidas) acumuladas:

Ganancia (pérdidas) acumuladas	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	54.934.813	53.882.487
Resultado del período	18.214.680	20.504.971
Dividendos pagados	(20.504.971)	(19.001.648)
Dividendos por pagar	-	-
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	6.151.491	5.700.494
Provisión dividendo mínimo (30%)	-	(6.151.491)
Total Ganancia (pérdidas) acumuladas	58.796.013	54.934.813

g) Otras reservas:

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

Nota 19 – Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Remuneraciones por administración de Fondos Mutuos	65.691.060	59.848.687	22.975.875	20.534.527
Remuneraciones por administración de Fondos de Inversión	9.981.317	7.838.118	3.492.238	2.734.932
Comisiones por rescates de cuotas de fondos mutuos	192.801	253.194	73.902	74.998
Comisiones y servicios ADC	517.238	577.436	161.158	168.414
Total	76.382.416	68.517.435	26.703.173	23.512.871

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

Nota 20 – Costo de ventas

Los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Comisiones por operaciones en bolsa	286.213	351.129	97.391	100.010
Comisiones y servicios en el extranjero	119.575	155.447	49.378	22.510
Otras comisiones	539.942	-	11.148	-
Total	945.730	506.576	157.917	122.520

Nota 21 – Gastos de administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Comisiones por colocación y venta de cuotas Fondos Mutuos	36.680.849	30.889.480	12.818.873	10.771.419
Personal	9.007.489	8.762.481	3.147.626	2.958.615
Otros gastos de administración	6.570.583	8.986.345	2.170.434	2.998.577
Total	52.258.921	48.638.306	18.136.933	16.728.611

Nota 22 – Ingresos financieros

Los ingresos financieros se componen de la siguiente manera:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Intereses por pactos	1.610.678	1.371.045	500.157	439.404

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

Nota 23 – Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

	Moneda	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(4.863)	17.200	7.049	1.656
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	211	42	244	(1)
Otros activos no financieros	USD	762	-	762	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	1.239	(1.271)	1.504	1.258
Ctas por pagar com. y otras	USD	(1.069)	6.171	(123)	925
Ctas por pagar com. y otras	€	71	-	-	-
Total		(3.649)	22.142	9.436	3.838

	01.01.2019 31.03.2019 M\$	01.01.2018 31.03.2018 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Intereses por pactos	582.436	493.393	-349.205
Total	582.436	493.393	-349.205

Nota 24 – Costos financieros

Los costos financieros se componen de la siguiente manera:

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Comisiones, intereses y reaj. líneas de crédito	211.390	193.739	81.021	65.173

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

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

						30.09.2019		31.12.2018	
RUT	Empresa	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Saldo Activo M\$	Saldo Pasivo M\$	Saldo Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Saldo cuenta corriente	CLP	59.302	-	10.225	-
				Saldo cuenta corriente M/E	US\$	99.422	-	190.404	-
				Garantía arriendo	UF	2.384	-	2.343	-
				Gastos anticipados	CLP	6.611			
				Provisión boletas en garantía	CLP	-	21.944	-	40.714
				Provisión Auditoría	UF	-	4.263	-	-
				Proveedores	CLP	-	7.250	-	-
				Provisión dividendo mínimo 30%	CLP	-	-	-	6.150.246
				96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Pactos de retroventa	CLP
Provisión Comisión ventas	CLP	-	-					-	336.162
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	Controladora común	Provisión dividendo mínimo 30%	CLP	-	-	-	1.246
Total						65.030.646	33.457	66.201.432	6.528.368

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

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

						30.09.2019	30.09.2018
RUT	Empresa relacionada	País	Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Monto Utilidad (Perdida) M\$	Monto Utilidad (Perdida) M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Matriz	Reajustes por garantía arriendo	UF	41	48
				Arriendo de oficina	CLP	(89.807)	(119.309)
				Auditoría interna	UF	(12.538)	(12.229)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(15.513.130)	(14.018.512)
				Gastos por boletas en garantía	CLP	(83.755)	(88.832)
				Gastos varios	CLP	(7.172)	(4.826)
				Gastos bancarios	CLP	(208.183)	(190.600)
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Intereses y reajustes por pactos de retroventa	CLP	1.610.678	1.371.045
				Comisiones Bolsa	CLP	(21.791)	(61.469)
				Comisiones Market Maker	CLP	(207.483)	(162.393)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(21.167.719)	(16.870.968)
				Costos operaciones en Renta fija	CLP	(62.487)	(60.946)
				Reembolso gastos	CLP	(5.293)	(2.764.998)
				Otros servicios recibidos	CLP	(1.249.748)	(1.218.904)
				Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	CLP	50.191	84.168
				Comisión y servicios ADC	CLP	476.271	504.195
Total						(36.491.925)	(33.614.530)

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

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

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

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

(c) Activos y pasivos con partes relacionadas:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	158.724	200.629
Otros activos financieros	64.862.927	65.998.460
Otros activos no financieros	8.995	2.343
Total	65.030.646	66.201.432
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7.250	-
Otras provisiones	26.207	6.528.368
Total	33.457	6.528.368

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

Tipo de ingreso relacionado	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	526.462	588.363
Ingresos financieros	1.610.678	1.371.045
Resultado por unidad de reajustes	41	48
Total	2.137.181	1.959.456

Tipo de gasto relacionado	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Costo de ventas	(229.274)	(223.862)
Costo Financiero	(208.183)	(190.600)
Gastos de Administración	(38.191.649)	(35.159.524)
Total	(38.629.106)	(35.573.986)

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

Nota 25 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

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

Concepto	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.655.729	2.286.287
Bonos y gratificaciones	1.647.315	1.259.233
Dietas de Directorio	42.476	42.067
Total	4.345.520	3.587.587

Nota 26 – Moneda nacional y moneda extranjera

Los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

Activos	Moneda	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ no reajutable	65.107	16.030
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	100.509	191.439
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	534	1.187
Otros activos no financieros	\$ no reajutable	1.126.970	406.007
Otros activos no financieros	UF	32.570	32.010
Otros activos no financieros	USD	17.307	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ no reajutable	1.561.086	2.388.731
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	33.576	97.569
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Euro	6.818	-
Otros activos financieros	\$ no reajutable	64.862.926	65.998.460
Activos por impuestos diferidos	\$ no reajutable	229.627	462.787
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ no reajutable	1.288.486	1.409.701
Propiedades, planta y equipo	\$ no reajutable	2.465.884	533.679
	Total \$ no reajutable	71.600.086	71.215.395
	Total USD	151.392	289.008
	Total Euro	7.352	1.187
	Total UF	32.570	32.010
	Total	71.791.400	71.537.600

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

Nota 26 – Moneda nacional y moneda extranjera (continuación)

Los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma: (continuación)

Pasivos	Moneda	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes	\$ no reajutable	913.431	70.285
Otros pasivos no financieros	\$ no reajutable	1.030.967	1.237.671
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ no reajutable	590.832	372.443
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	6.303	3.414
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Euro	4	-
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ no reajutable	3.267.101	3.790.404
Otras provisiones	\$ no reajutable	899.168	6.713.309
Otras provisiones	USD	92.915	53.591
Otras provisiones	UF	82.820	40.714
Otros pasivos financieros	UF	1.790.890	-
	Total \$ no reajutable	6.701.499	12.184.112
	Total USD	99.218	57.005
	Total Euro	4	-
	Total UF	1.873.710	40.714
	Total	8.674.431	12.281.831

Nota 27 – Vencimiento de activos y pasivos

	Hasta 90 días		Más de 90 días	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	166.150	208.656	-	-
Otros activos no financieros	523.824	110.172	653.023	327.845
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.601.480	2.486.300	-	-
Otros activos financieros	50.834.298	6.834.259	14.028.628	59.164.201
Activos por impuestos diferidos	-	-	229.627	462.787
Total de activos	53.125.752	9.639.387	14.911.278	59.954.833
PASIVOS				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	913.431	70.285
Otros pasivos no financieros	1.030.967	1.237.671	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	597.139	288.486	-	87.371
Provisión por beneficios a los empleados	66.020	3.300.076	3.201.081	490.328
Otras provisiones	1.065.009	646.229	9.894	6.161.385
Otros pasivos financieros	87.425	-	1.703.465	-
Total pasivos	2.846.560	5.472.462	5.827.871	6.809.369

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

Nota 28 – Contingencias y compromisos

i. En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter se han tomado las siguientes garantías, con vencimiento el 10 de enero de 2020:

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

N°	Fondos	Monto UF	N° Boleta
1	Fondo Mutuo Ahorro	181.200	350404-5
2	Fondo Mutuo Alianza	62.500	350342-1
3	Fondo Mutuo Asia	10.000	350403-7
4	Fondo Mutuo Asiático Accionario	10.000	350401-1
5	Fondo Mutuo Banchile - Acciones	16.300	350398-4
6	Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil	10.000	350399-2
7	Fondo Mutuo Booster Acciones Brasil II	10.000	350683-5
8	Fondo Mutuo Booster Acciones Emergentes III	10.000	350394-2
9	Fondo Mutuo Booster Acciones Europa III	10.000	350390-0
10	Fondo Mutuo Capital Efectivo	188.000	350389-5
11	Fondo Mutuo Capital Empresarial	364.000	350386-1
12	Fondo Mutuo Capital Financiero	284.600	350340-5
13	Fondo Mutuo Chile Blue Chip	34.800	350470-2
14	Fondo Mutuo Cobertura Deuda Global	12.500	350383-7
15	Fondo Mutuo Corporate Dollar	169.700	350339-0
16	Fondo Mutuo Crecimiento	31.500	350337-4
17	Fondo Mutuo Deposito plus VIII	10.000	350382-9
18	Fondo Mutuo Depósito XXI	130.100	350379-8
19	Fondo Mutuo Deuda Dólar	10.000	350380-3
20	Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 AÑOS	18.900	350378-0
21	Fondo Mutuo Disponible	19.900	350377-2
22	Fondo Mutuo Emerging	15.400	350376-4
23	Fondo Mutuo Emerging Market	10.000	350375-6
24	Fondo Mutuo Estrategia Agresiva	10.000	350369-1
25	Fondo Mutuo Estrategia Conservadora	12.500	350368-3
26	Fondo Mutuo Estrategia Moderada	14.400	350367-5
27	Fondo Mutuo Estratégico	294.000	350365-9
28	Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus II	10.000	350366-7
29	Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus III	10.000	352622-5
30	Fondo Mutuo Euro Money Market	10.000	350374-8
31	Fondo Mutuo Europa Desarrollada	18.200	350372-2

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

Nota 28 – Contingencias y compromisos (continuación)

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

N°	Fondos	Monto UF	N° Boleta
32	Fondo Mutuo Global Dollar	10.000	350373-0
33	Fondo Mutuo Global Mid Cap	10.000	350371-4
34	Fondo Mutuo Horizonte	186.600	350370-6
35	Fondo Mutuo Inversión Brasil	10.000	350363-3
36	Fondo Mutuo Inversión China	10.000	350364-1
37	Fondo Mutuo Inversión USA	41.800	350362-5
38	Fondo Mutuo Inversiones Alternativas	24.400	350361-7
39	Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales	15.100	350360-9
40	Fondo Mutuo Japón Accionario	10.000	350359-4
41	Fondo Mutuo Latam Accionario	10.000	350338-2
42	Fondo Mutuo Latam Corporate Investment Grade	13.400	350331-6
43	Fondo Mutuo Liquidez	189.800	350336-6
44	Fondo Mutuo Mid Cap	10.000	350358-6
45	Fondo Mutuo Portafolio Activo Agresivo	10.000	350357-8
46	Fondo Mutuo Portafolio Activo Controlado	19.900	350356-0
47	Fondo Mutuo Portafolio Activo Defensivo	57.700	350355-2
48	Fondo Mutuo Portafolio Activo Equilibrado	28.700	350354-4
49	Fondo Mutuo Portafolio Activo Moderado	56.700	350353-6
50	Fondo Mutuo Portafolio Activo Potenciado	10.600	350352-8
51	Fondo Mutuo Quant Global Strategy	10.000	350351-0
52	Fondo Mutuo Renta Futura	76.600	350350-2
53	Fondo Mutuo Renta Variable Nacional	53.100	351961-8
54	Fondo Mutuo Retorno LP UF	45.200	350335-8
55	Fondo Mutuo U.S. Dollar	10.000	350346-3
56	Fondo Mutuo US Mid Cap	10.000	350344-7
57	Fondo Mutuo Utilidades	35.400	350343-9
58	Fondo de Inversión Inmobiliario X	10.000	353645-8
	Totales	2.973.500	

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

Nota 28 – Contingencias y compromisos (continuación)

b) Pólizas de garantía tomadas con Mapfre Seguros:

N°	Fondos	Monto UF	N° Póliza
1	Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile	10.000	330-15-00009141
2	Chile Fondo de Inversión Small Cap	74.800	330-16-000-13257
3	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV	10.000	330-15-000-09148
4	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI	10.000	330-15-000-09146
5	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII	10.000	330-15-000-09145
6	Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	10.000	330-15-000-09142
7	Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias I	13.500	330-15-000-09143
8	Fondo de Inversión Chile Blend	56.400	330-16-000-13256
9	Fondo de Inversión CS	10.000	330-19-00026469
10	Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario Perú - Colombia	10.000	330-18-00024210
11	Fondo de Inversión Desarrollo y Rentas Residenciales	10.000	330-17-00020698
12	Fondo de Inversión Deuda Alto Rendimiento	47.200	330-17-00020387
13	Fondo de Inversión Deuda Argentina	10.000	330-17-00018496
14	Fondo de Inversión Deuda Chilena	192.500	330-15-000-12334
15	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5 Años	23.200	330-17-000-16653
16	Fondo de Inversión Deuda Global	10.000	330-16-000-14092
17	Fondo de Inversión Emerging Equity	10.000	330-17-00017881
18	Fondo de Inversión Estrategias Alternativas	10.000	330-17-00017882
19	Fondo de Inversión Europe Equity	10.000	330-16-000-15058
20	Fondo de Inversión European Value Partners II	10.000	330-18-00024785
21	Fondo de Inversión Inmobiliario IX	10.000	330-17-00020697
22	Fondo de Inversión Inmobiliario VIII	10.000	330-16-000-14207
23	Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield	10.000	330-15-000-09150
24	Fondo de Inversión Latam Small Mid Cap	10.000	330-15-000-09144
25	Fondo de Inversión Marketplus Emergente	10.000	330-18-00024225
26	Fondo de Inversión MarketPlus Estados Unidos	10.000	330-16-000-14387
27	Fondo de Inversión Marketplus Europa	10.000	330-18-00022415
28	Fondo de Inversión MarketPlus Global	25.600	330-16-000-14386
29	Fondo de Inversión Privado Inmobiliario Capitolio	10.000	330-17-00018128
30	Fondo de Inversión Renta Inmobiliario JDA 700 Perú	10.000	330-18-00023879
31	Fondo de Inversión Rentas Habitacionales	10.000	330-15-000-09850
32	Fondo de Inversión United States Property Fund VI	10.000	330-18-00022693
33	Fondo de Inversión USA Equity	12.600	330-16-000-15056
34	Fondo de Inversión Infraestructura Chile I	10.000	330-19-00025437
	Totales	705.800	

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

Nota 28 – Contingencias y compromisos (continuación)

- ii. En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a boleta en garantía emitida por el Banco de Chile, con vencimiento el 10 de enero de 2020.

	Monto en U.F.	N° Boleta
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	401.800	350451-6

- iii. Legales:

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad no tiene juicios pendientes que informar.

Nota 29 – Medio ambiente

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

Nota 30 – Hechos relevantes

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 21 de marzo de 2019, se acordó pagar un dividendo de \$ 1.798,404494 por acción. El monto total pagado asciende a M\$ 20.504.971.

Con fecha 05 de julio de 2019 el señor Nicolás Luksic Puga presentó su renuncia al cargo de Director de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Nota 31 – Hechos posteriores

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