

Estados Financieros

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre 2016 y 2015

Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
31 de diciembre 2016 y 2015*

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

Página

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados de situación financiera.....	3
Estados de resultados integrales.....	4
Estados de cambios en el patrimonio.....	5
Estados de flujo de efectivo	6
1. Antecedentes de la Institución	7
2. Principales criterios contables aplicados.....	10
3. Nuevos pronunciamientos Contables	21
4. Administración de riesgo	26
5. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	32
6. Otros activos no financieros	32
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	32
8. Otros activos financieros.....	33
9. Activos intangibles distintos de la plusvalía	33
10. Propiedades, plantas y equipos.....	34
11. Cuentas por pagar entidades relacionadas.....	35
12. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	35
13. Otros pasivos no financieros	37
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	37
15. Provisiones por beneficios a los empleados	37
16. Otras provisiones.....	38
17. Patrimonio	39
18. Ingresos de actividades ordinarias.....	41
19. Costos de ventas.....	42
20. Gastos de administración	42
21. Ingresos financieros	42
22. Costos financieros y diferencia de cambio.....	43
23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	44
24. Moneda nacional y moneda extranjera.....	47
25. Vencimientos de activos y pasivos.....	48
26. Contingencias y compromisos	49
27. Medio ambiente.....	52
28. Hechos relevantes.....	52
29. Hechos posteriores	53

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Banchile Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banchile Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Arroyo N.

EY Audit SpA.

Santiago, 23 de enero de 2017

Estados Financieros

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

31 de diciembre 2016 y 2015

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015

		31.12.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	145.482	143.008
Otros activos no financieros	6	85.907	54.395
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.554.692	781.377
Otros activos financieros	8	65.099.746	65.577.832
Activos por impuestos diferidos	12	295.865	409.894
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	687.648	403.755
Propiedades, plantas y equipos	10	259.281	152.883
Total de activos		68.128.621	67.523.144
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	13.795	10.270
Pasivos por impuestos corrientes	12	63.307	335.128
Otros pasivos no financieros	13	1.334.485	1.171.623
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	468.399	371.761
Provisiones por beneficios a los empleados	15	1.979.151	2.084.798
Otras provisiones	16	6.177.908	6.009.756
Total pasivos		10.037.045	9.983.336
PATRIMONIO			
Capital emitido	17	4.223.808	4.223.808
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	53.770.620	53.218.852
Otras reservas	17	97.148	97.148
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		58.091.576	57.539.808
TOTAL PATRIMONIO		58.091.576	57.539.808
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		68.128.621	67.523.144

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

		<u>Acumulado</u> <u>01.01.2016</u> <u>31.12.2016</u> M\$	<u>Acumulado</u> <u>01.01.2015</u> <u>31.12.2015</u> M\$
	Nota		
A. ESTADOS DE RESULTADOS:			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	18	79.917.769	76.950.515
Costo de ventas	19	(485.236)	(432.791)
Ganancia bruta		<u>79.432.533</u>	<u>76.517.724</u>
Gasto de administración	20	(56.407.056)	(55.251.522)
Otras ganancias (pérdidas)		67.096	111.091
Ingresos financieros	21	2.303.170	2.035.894
Costos financieros	22	(1.154.077)	(819.802)
Resultados por unidades de reajustes		45.469	151.607
Diferencias de cambio	22	(1.090)	16.496
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	(17.626)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		<u>24.286.045</u>	<u>22.743.862</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(5.444.206)	(4.690.263)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>18.841.839</u>	<u>18.053.599</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		<u>18.841.839</u>	<u>18.053.599</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a			
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		18.841.839	18.053.599
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		<u>18.841.839</u>	<u>18.053.599</u>
Ganancias por acción:		\$	\$
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.652,5382	1.583,4050
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>1.652,5382</u>	<u>1.583,4050</u>
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		1.652,5382	1.583,4050
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u>1.652,5382</u>	<u>1.583,4050</u>
B. ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
		<u>01.01.2016</u> <u>31.12.2016</u> M\$	<u>01.01.2015</u> <u>31.12.2015</u> M\$
Ganancia (pérdida)		18.841.839	18.053.599
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral atribuible a la controladora		18.841.839	18.053.599
Total Resultado integral		<u>18.841.839</u>	<u>18.053.599</u>

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	Nota 17 M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2016	4.223.808	97.148	97.148	53.218.852	57.539.808	57.539.808
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	4.223.808	97.148	97.148	53.218.852	57.539.808	57.539.808
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				18.841.839	18.841.839	18.841.839
Otro resultado integral		-	-		-	-
Resultado integral		-	-	18.841.839	18.841.839	18.841.839
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos				(12.637.519)	(12.637.519)	(12.637.519)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(5.652.552)	(5.652.552)	(5.652.552)
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	-	-	-	551.768	551.768	551.768
Saldo final 31.12.2016	4.223.808	97.148	97.148	53.770.620	58.091.576	58.091.576

	Capital Emitido	Otras reservas Varias	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2015	4.223.808	97.148	97.148	51.146.131	55.467.087	55.467.087
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	51.146.131	55.467.087	55.467.087
Incremento (disminución) en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia (pérdida)				18.053.599	18.053.599	18.053.599
Otro resultado integral		-	-		-	-
Resultado integral		-	-	18.053.599	18.053.599	18.053.599
Emisión de patrimonio				-	-	-
Dividendos distribuidos				(10.564.798)	(10.564.798)	(10.564.798)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	(5.416.080)	(5.416.080)	(5.416.080)
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	-	-	-	2.072.721	2.072.721	2.072.721
Saldo final 31.12.2015	4.223.808	97.148	97.148	53.218.852	57.539.808	57.539.808

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

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

		01.01.2016	01.01.2015
		31.12.2016	31.12.2015
	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		94.049.194	91.437.103
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(52.494.732)	(52.550.792)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(11.888.590)	(10.768.258)
Intereses pagados		(1.282.073)	(819.835)
Intereses recibidos		21.343	78.103
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(5.423.592)	(3.615.594)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(6.899.600)	(6.067.243)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>16.081.950</u>	<u>17.693.484</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(199.194)	(138.154)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		140	17.670
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(587.690)	(229.221)
Otras entradas (salidas) de efectivo		2.763.084	(2.216.319)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>1.976.340</u>	<u>(2.566.024)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados	17 d)	(18.053.599)	(15.092.569)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(18.053.599)</u>	<u>(15.092.569)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		<u>4.691</u>	<u>34.891</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	22	(2.217)	13.131
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2.474	48.022
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		143.008	94.986
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	<u>145.482</u>	<u>143.008</u>

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

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

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

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

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

Por Resolución Exenta N° 371 de fecha 12 de junio de 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros 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 Superintendencia de Valores y Seguros y tiene como objetivo la administración de recursos de terceros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, sin perjuicio de que pueda realizar las demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 23 de enero de 2017.

Accionistas de la Sociedad:

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

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2016 los Fondos administrados por la Sociedad son:

I.- Fondos Mutuos:

1. Fondo Mutuo Ahorro
2. Fondo Mutuo Alianza
3. Fondo Mutuo Alianza Pacífico Accionario
4. Fondo Mutuo Asia
5. Fondo Mutuo Asiático Accionario
6. Fondo Mutuo Banchile Acciones
7. Fondo Mutuo Booster Acciones Estados Unidos
8. Fondo Mutuo Booster Acciones Japón
9. Fondo Mutuo Booster Acciones Europa
10. Fondo Mutuo Booster Real Estate Europe
11. Fondo Mutuo Booster USA Pesos
12. Fondo Mutuo Capital Efectivo
13. Fondo Mutuo Capital Empresarial
14. Fondo Mutuo Capital Financiero
15. Fondo Mutuo Capitalisa Accionario
16. Fondo Mutuo Cash
17. Fondo Mutuo Chile Accionario
18. Fondo Mutuo Corporate Dollar
19. Fondo Mutuo Corporativo
20. Fondo Mutuo Crecimiento
21. Fondo Mutuo Deposito XXI
22. Fondo Mutuo Deuda Dólar
23. Fondo Mutuo Deuda Estatal
24. Fondo Mutuo Deuda Estatal Pesos 2-4 años
25. Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 años
26. Fondo Mutuo Deuda Pesos 1-5 años
27. Fondo Mutuo Depósito Plus VII
28. Fondo Mutuo Disponible
29. Fondo Mutuo Dollar Investment Grade
30. Fondo Mutuo Emerging
31. Fondo Mutuo Emerging Market
32. Fondo Mutuo Estrategia Agresiva
33. Fondo Mutuo Estrategia Conservadora
34. Fondo Mutuo Estrategia Moderada
35. Fondo Mutuo Estratégico
36. Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus I
37. Fondo Mutuo Estructurado Europa Desarrollada Nivel 100

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

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 los Fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

I.- Fondos Mutuos (continuación):

38. Fondo Mutuo Estructurado Europa Desarrollada Nivel 90
39. Fondo Mutuo Estructurado Japón Nivel 100
40. Fondo Mutuo Estructurado Small Mid Cap USA Nivel 90
41. Fondo Mutuo Euro Money Market
42. Fondo Mutuo Europa Desarrollada
43. Fondo Mutuo Europeo Estructurado Nivel 90
44. Fondo Mutuo Flexible
45. Fondo Mutuo Global Dollar
46. Fondo Mutuo Global Mid Cap
47. Fondo Mutuo Horizonte
48. Fondo Mutuo Inversiones Alternativas
49. Fondo Mutuo Inversión Brasil
50. Fondo Mutuo Inversión China
51. Fondo Mutuo Inversión Dollar 30
52. Fondo Mutuo Inversión USA
53. Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales
54. Fondo Mutuo Japón Accionario
55. Fondo Mutuo Latam Accionario
56. Fondo Mutuo Liquidez 2000
57. Fondo Mutuo Liquidez Full
58. Fondo Mutuo Mid Cap
59. Fondo Mutuo Multiactivo Agresivo
60. Fondo Mutuo Multiactivo Conservador
61. Fondo Mutuo Multiactivo Moderado
62. Fondo Mutuo Oportunidades Sectoriales
63. Fondo Mutuo Patrimonial
64. Fondo Mutuo Performance
65. Fondo Mutuo Quant Global Strategy
66. Fondo Mutuo Rendimiento Corto Plazo
67. Fondo Mutuo Renta Futura
68. Fondo Mutuo Renta Variable Chile
69. Fondo Mutuo Retorno Accionario Largo Plazo
70. Fondo Mutuo Retorno Dólar
71. Fondo Mutuo Retorno L.P. UF
72. Fondo Mutuo US Dollar
73. Fondo Mutuo USA Cupon Plus Nivel 100
74. Fondo Mutuo US Mid Cap
75. Fondo Mutuo Utilidades
76. Fondo Mutuo Visión Dinámica E

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 - Antecedentes de la Institución (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 los Fondos administrados por la Sociedad son (continuación):

II.- Fondos de Inversión:

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados

a) Bases de preparación y presentación:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron originalmente preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y por lo establecido en el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014, el cual instruyó a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se hubieren producido como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 más las normas específicas dictadas por la SVS.

En la re adopción de IFRS al 1 de enero de 2016, la Compañía ha aplicado IFRS como si nunca se hubiera dejado de aplicar IFRS en sus Estados Financieros. En consecuencia, no se ha optado por ninguna de las alternativas contempladas en IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

b) Período cubierto:

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y de 2015.

Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo corresponden a los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente.

c) Moneda funcional y moneda de presentación:

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

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

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera:

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

Los valores de la moneda utilizada al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Moneda	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Dólar	670,40	708,24
Euro	707,61	772,83

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

e) Bases de conversión:

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

El valor de la UF al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.347,98	25.629,09

f) Efectivo y equivalente de efectivo:

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

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

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

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

h) Activos y pasivos financieros:

a) Clasificación

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros (continuación):

a) Clasificación (continuación)

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

Los activos financieros a valor razonable corresponden a instrumentos financieros como bonos, pagarés y otros, valorizados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 la Sociedad no registra inversiones bajo esta categoría.

ii. Activos financieros a costo amortizado:

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

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

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

iii. Pasivos Financieros:

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

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

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

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

Reconocimiento:

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

h) Activos y pasivos financieros (continuación):

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

Baja de activos y pasivos:

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

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

Estimación de valor razonable

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

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

Valorización del costo amortizado

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

i) Impuestos corrientes e impuesto diferidos:

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

i) Impuestos corrientes e impuesto diferidos (continuación):

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

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

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

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

j) Activos intangibles distinto a la plusvalía:

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

k) Propiedades, plantas y equipos:

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

Equipos	3 años
Muebles	5 años
Remodelaciones	2 a 5 años

l) Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

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

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

m) Otros Pasivos no Financieros:

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

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

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

o) Provisiones por beneficios del personal:

i) Vacaciones del personal:

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

ii) Beneficios a corto plazo:

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

p) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

q) Ganancias por acción:

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

r) Distribución de dividendos:

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

s) Reconocimientos de ingresos:

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

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

s) Reconocimientos de ingresos (continuación)

Remuneraciones y Comisiones:

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

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

Administración de Carteras de Terceros:

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

Ingresos Financieros:

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

t) Reconocimientos gastos:

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

u) Estado de flujo de efectivo:

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

v) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

w) Indemnización por años de servicio:

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

x) Arrendamientos operativos:

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

y) Identificación y medición del deterioro:

i. Activos financieros medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii Activos no financieros:

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

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

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

Nota 2 - Principales criterios contables aplicados (continuación)

z) Bases de consolidación:

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

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

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

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

La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 Banchile Administradora General de Fondos S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por ende, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2016.

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

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

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

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

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

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos y proporcionando un alivio transitorio a las empresas que están implementando el nuevo estándar.

En síntesis las enmiendas aclaran cómo:

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

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

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

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

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

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

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

NIC 7 Estado de flujos de efectivo

En enero de 2016, el IASB ha incorporado modificaciones a la NIC 7, las cuales requieren revelaciones adicionales con el propósito de que la entidad proporcione información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo como también los cambios que no implican flujo de efectivo.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del **1 de enero de 2017**, se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad acogerá y aplicará estas disposiciones en la medida que a la fecha de emisión de los Estados Financieros hayan existido modificaciones de pasivos que ameriten ser revelados de acuerdo a las nuevas exigencias.

NIC 12 Impuesto a las ganancias

En enero de 2016, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, aclaran requisitos en materia de reconocimiento de activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable, evaluando su reconocimiento en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras para utilizar la diferencia temporaria deducible.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del **1 de enero de 2017**, se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no tendrá impactos en los Estados Financieros producto de la adopción de esta normativa.

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

La enmienda no tendrá impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

NIIF 2 Pagos basados en acciones

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

Las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

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

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

La Sociedad no tendrá impactos en los Estados Financieros producto de la adopción de esta normativa.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIIF 4 Contratos de seguros

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

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

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

La Sociedad no tendrá impactos en los Estados Financieros producto de la adopción de esta normativa.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo de 2014-2016

En diciembre de 2016, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

- NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

La enmienda especifica cuáles son los requisitos de revelación establecidos en la NIIF 12, para las participaciones en entidades que están dentro del alcance de la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero 2017**.

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

- NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos.

La NIC 28 ha sido enmendada para aclarar que una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial. La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2018.

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

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

Nota 3 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

NIC 40 Propiedades de inversión.

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

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

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

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

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.

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

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

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

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

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 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 31 de diciembre de 2016 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	65.099.746
Total inversiones	65.099.746
Moneda extranjera MUS\$	130,16

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 31 de diciembre de 2016, la sensibilidad de las posiciones en tasa de interés de la cartera de inversiones de la Sociedad a variaciones de 1 punto base era de M\$ (0). Con lo cual frente a movimientos de 50 puntos (donde normalmente la TPM se mueve 25 puntos) bases anuales (al alza) en las tasas de interés de mercado, la pérdida para Banchile serían de aproximadamente M\$ 0.

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

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUS\$ 130,16, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría en M\$ 130,16.

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 31 de diciembre de 2016, por M\$ 65.099.746, 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 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Sociedad no transó inversiones en instrumentos de deuda.

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

4.3.3 - Riesgo de Liquidez

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

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

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

4.3.3 - Riesgo de Liquidez (continuación)

De este modo al cierre del 31 de diciembre de 2016, la estructura de vencimientos de las operaciones de compra con compromiso de retroventa de la compañía se aprecia en el siguiente cuadro:

Plazo (días)	Vencimiento compras con compromiso de retro venta M\$
1 - 7 días	15.468.118
8 - 14 días	14.192.336
15 - 30 días	25.013.605
Mayor a 30 días	10.425.687
Total	65.099.746

Por el lado de los pasivos se encuentran las Cuentas por Pagar, las cuales corresponden a actividades propia del giro por un monto de M\$ 1.879.986, 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 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 31.12.2016	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y bancos	145.482	-	-	145.482
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.544.692	-	-	1.544.692
Pacto de compra con retroventa	65.009.746	-	-	65.009.746
Total	66.799.920	-	-	66.799.920

Activos financieros al 31.12.2015	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y bancos	143.008	-	-	143.008
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	781.377	-	-	781.377
Pacto de compra con retroventa	65.577.832	-	-	65.577.832
Total	66.502.217	-	-	66.502.217

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

Pasivos financieros al 31.12.2015	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10.270	-	-	10.270
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	371.761	-	-	371.761
Total	382.031	-	-	382.031

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

a) Conciliación Nivel 3:

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

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

No hubo movimientos durante el año en Nivel 3.

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

Nota 4 - Administración de riesgo (continuación)

4.4 Instrumentos financieros (continuación):

4.4.2 - Instrumentos financieros registrados a costo amortizado (continuación)

c) Otros activos y pasivos:

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

Activos Financieros	31.12.2016		31.12.2015	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y bancos	145.482	145.482	143.008	143.008
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.554.692	1.554.692	781.377	781.377
Pacto de compra con retroventa	65.099.746	65.099.746	65.577.832	65.577.832
Total	66.799.920	66.799.920	66.502.217	66.502.217

Pasivos Financieros	31.12.2016		31.12.2015	
	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13.795	13.795	10.270	10.270
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	468.399	468.399	371.761	371.761
Total	482.194	482.194	382.031	382.031

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

Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Moneda	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo Banco de Chile	\$	62.600	38.777
Saldo Banco Santander	\$	2.034	2.033
Saldo Banco de Chile	US\$	78.641	99.538
Saldo Banco Santander	€	1.056	808
Saldo Citibank NY	US\$	1.151	1.852
	Total	145.482	143.008

Nota 6 – Otros activos no financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Valores en garantía arriendos	16.431	15.456
Otros gastos anticipados	69.476	38.939
Total	85.907	54.395

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican y valorizan según nota 2 g). Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de este rubro es la siguiente:

	Moneda	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Remuneraciones y comisiones FM	\$	442.982	467.205
Remuneraciones y comisiones FM	US\$	28.770	23.229
Remuneraciones y comisiones FM	€	-	5
Remuneraciones y comisiones FI	\$	946.012	199.174
Remuneraciones y comisiones FI	US\$	4.177	11.103
Otros deudores	\$	132.751	80.661
	Total (1)	1.554.692	781.377

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

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

Nota 8 – Otros activos financieros

- a) Los otros activos financieros se clasifican y valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 2 h). El detalle de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

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

31.12.2015	Valor Financiero	Valor razonable activo subyacente
	M\$	M\$
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	65.577.832	65.586.202
Total	65.577.832	65.586.202

- b) Clasificación según valoración:

	31.12.2016		31.12.2015	
	A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$	A valor razonable M\$	A costo amortizado M\$
Pacto de compra con retroventa con vencimiento inferior a 90 días	-	65.099.746	-	65.577.832
Total	-	65.099.746	-	65.577.832

Nota 9 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición y movimientos del rubro activo intangibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Licencias marcas y licencias software M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo neto al 01.01.2015	26.692	499.041	525.733
Adquisiciones	104.471	124.750	229.221
Retiros/Bajas	-	(33.772)	(33.772)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(56.048)	(261.379)	(317.427)
Saldo al 31.12.2015	75.115	328.640	403.755
Adquisiciones	38.980	454.877	493.857
Retiros/Bajas	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Amortización ejercicio	(51.165)	(158.799)	(209.964)
Saldo 31.12.2016	62.930	624.718	687.648

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

Nota 10 – Propiedades, plantas y equipos

- a) La composición y el movimiento de Propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Muebles y útiles M\$	Maquinarias y equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo neto al 01.01.2015	1	-	46.060	46.061
Adiciones	-	48.497	89.657	138.154
Retiros bajas	-	-	(18.631)	(18.631)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(7.893)	(4.808)	(12.701)
Saldo 31.12.2015	1	40.604	112.278	152.883
Adiciones	-	137.061	30.329	167.390
Retiros bajas	-	-	-	-
traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(37.637)	(23.355)	(60.992)
Saldo 31.12.2016	1	140.028	119.252	259.281

- b) Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, la Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

2016	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Matriz Banco de Chile	128.974	10.883	21.766	97.947	130.596	261.192	652.980	1.304.338
Otros contratos	135.446	11.362	22.724	102.258	136.344	272.688	681.720	1.362.542

2015	Gasto ejercicio M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Matriz Banco de Chile	123.960	10.585	21.170	95.265	127.020	254.040	635.100	1.267.140
Otros contratos	129.997	11.132	22.264	100.188	133.584	267.168	667.920	1.332.253

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

Nota 11 - Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a Banchile Corredores de Bolsa S.A. Este rubro presenta saldo al 31 de diciembre de 2016 de M\$ 13.795 y de M\$ 10.270 al 31 de diciembre de 2015. (ver Nota 2 letra I).

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

Nota 12 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

El impuesto a la renta se determinó en base a las disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se ha determinado un activo (pasivo) según el siguiente detalle:

	AT 2017	AT 2016
	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Provisión impuesto a la renta	5.319.986	4.720.254
Gastos rechazados	8.530	8.100
Pagos provisionales mensuales	(5.189.693)	(4.341.610)
Crédito gastos de capacitación	(75.516)	(51.616)
Total Impuestos por pagar (recuperar)	63.307	335.128

b) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	31.12.2016				31.12.2015			
	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	67.828	71.818	-	-	65.791	69.903	-	-
Provisión bonos de gestión	369.027	-	-	-	368.769	-	-	-
Otras provisiones	2.523	-	-	-	19.103	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	13.583	-	-	-	2.727
Amortización otros activos	-	-	44.293	157.455	-	-	52.424	58.521
Totales	439.378	71.818	44.293	171.038	453.663	69.903	52.424	61.248
Total neto	295.865				409.894			

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:

	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Provisión Impuesto a la renta del período	(5.319.986)	(4.720.254)
Impuesto a la renta ejercicio anterior	(1.661)	16
Gastos rechazados	(8.530)	(8.100)
Efecto de impuesto diferido del período	(114.029)	38.075
Total	(5.444.206)	(4.690.263)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	01.01.2016 31.12.2016		01.01.2015 31.12.2015	
	M\$		M\$	
Utilidad financiera antes de impuestos	24.286.045		22.743.862	
	Tasa de impuesto	Impuesto calculado	Tasa de impuesto	Tasa de impuesto
	%	M\$	%	%
Impuesto a la renta	24,00	5.828.651	22,50	5.117.369
Revalorización de capital propio	(1,57)	(381.751)	(1,80)	(409.969)
Otros agregados o deducciones permanentes	(0,01)	(2.694)	(0,08)	(17.137)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,42	5.444.206	20,62	4.690.263

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

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

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

Nota 13 – Otros pasivos no financieros

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
AFP y cajas de previsión	111.980	125.802
IVA débito fiscal	611.866	563.606
Pagos provisionales por pagar	452.538	377.226
Impuesto único a empleados	76.819	54.472
Impuesto 2a categoría	3.160	2.555
Retención impuestos por rescates APV de FM	60.681	35.834
Retención impuesto por pagos al extranjero	17.441	12.128
Total	1.334.485	1.171.623

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

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Servicios de proveedores	316.743	270.989
Retenciones del personal	44.874	39.962
Seguros por pagar	51.592	26.213
Acreedores varios	55.190	34.597
Total	468.399	371.761

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

Nota 15 – Provisiones por beneficios a los empleados

- a) La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente (ver Nota 2 letra o):

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisiones del personal	1.447.164	1.536.539
Provisiones vacaciones	531.987	548.259
Total	1.979.151	2.084.798

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 01.01.2015	1.557.390	533.065	2.090.455
Provisiones constituidas	1.938.300	499.210	2.437.510
Aplicación de provisiones	(1.957.037)	(443.055)	(2.400.092)
Liberación de provisiones	(2.114)	(40.961)	(43.075)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2015	1.536.539	548.259	2.084.798
Provisiones constituidas	2.031.000	547.500	2.578.500
Aplicación de provisiones	(2.090.140)	(488.049)	(2.578.189)
Liberación de provisiones	(30.235)	(75.723)	(105.958)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31.12.2016	1.447.164	531.987	1.979.151

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	1.447.164	-	-	-	-	1.447.164
Provisiones vacaciones	223.435	42.559	265.993	-	-	531.987
Total	1.670.599	42.559	265.993	-	-	1.979.151

Nota 16 – Otras provisiones

a) La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Comisiones por servicios en el extranjero (1)	21.659	16.753
Comisiones por operaciones F.M. en el extranjero (1)	4.879	2.524
Comisiones por venta (2)	280.000	343.000
Publicidad (3)	33.624	71.626
Otras provisiones del giro (4)	185.194	159.773
Dividendo mínimo (5)	5.652.552	5.416.080
Total	6.177.908	6.009.756

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

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

Nota 16 – Otras provisiones (continuación)

b) El movimiento de provisiones es el siguiente:

	Comisiones por servicios en el extranjero M\$	Comisiones en moneda extranjera M\$	Comisiones por venta M\$	Publicidad M\$	Otras provisiones del giro M\$	Dividendo mínimo M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2015	32.554	2.885	294.050	48.816	264.743	4.527.771	5.170.819
Provisiones constituidas	259.238	71.255	3.758.660	290.751	1.735.232	5.416.080	11.531.216
Aplicación de las provisiones	(275.039)	(71.616)	(3.709.710)	(267.941)	(1.798.196)	-	(6.122.502)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(42.006)	(4.527.771)	(4.569.777)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2015	16.753	2.524	343.000	71.626	159.773	5.416.080	6.009.756
Provisiones constituidas	261.429	77.655	4.205.000	282.232	3.692.920	5.652.552	14.171.788
Aplicación de las provisiones	(256.523)	(75.300)	(4.268.000)	(320.234)	(3.667.499)	-	(8.587.556)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	(5.416.080)	(5.416.080)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2016	21.659	4.879	280.000	33.624	185.194	5.652.552	6.177.908

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	21.659	-	-	-	-	21.659
Comisiones en moneda extranjera	4.879	-	-	-	-	4.879
Comisiones por venta	280.000	-	-	-	-	280.000
Publicidad	33.624	-	-	-	-	33.624
Otras provisiones del giro	185.194	-	-	-	-	185.194
Dividendo mínimo (30%)	5.652.552	-	-	-	-	5.652.552
Total	6.177.908	-	-	-	-	6.177.908

Nota 17 – Patrimonio

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

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

	N° de acciones
Saldo inicial al 01.01.2016	11.401.757
Emisión acciones del período	-
Saldo final al 31.12.2016	11.401.757

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

Nota 17 – Patrimonio (continuación)

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

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 2016

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

Año 2015

En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Administradora General de Fondos S.A., realizada el 23 de febrero de 2015, se acordó pagar un dividendo definitivo de \$ 1.323,7055293 por acción. El monto total pagado ascendió a M\$ 15.092.569.

Accionista	Dividendo pagado 2016 M\$	Dividendo pagado 2015 M\$
Banco de Chile	18.049.943	15.089.512
Banchile Asesoría Financiera S.A.	3.656	3.057
Total	18.053.599	15.092.569

e) Gestión de capital:

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros, la Administradora cuenta con un patrimonio de UF 2.204.782,91 y una cartera de activos financieros de UF 2.470.768,01 los cuales se enmarcan dentro de la política de inversiones aprobada por el Directorio de la Sociedad. Dentro de esta política se establecen las características de los instrumentos permitidos en cartera y la existencia de un área de control independiente encargada de monitorear el cumplimiento de los límites de riesgo autorizados.

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

Nota 17 – Patrimonio (continuación)

e) Gestión de capital (continuación):

De acuerdo a lo establecido en el Art. 12 de Ley 20.712, las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de Fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada fondo que administren y hasta su total extinción. Al respecto, a la fecha de los Estados Financieros, la Administradora ha suscrito boletas de garantía para los Fondos Mutuos por un monto de UF 2.642.000, 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. 263.000 (ver Nota 26).

f) Ganancias (pérdidas) acumuladas:

Ganancia (pérdidas) acumuladas	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo inicial	53.218.852	51.146.131
Resultado del período	18.841.839	18.053.599
Dividendos pagados	(18.053.599)	(15.092.569)
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	5.416.080	4.527.771
Provisión dividendo mínimo (30%)	(5.652.552)	(5.416.080)
Total Ganancia (pérdidas) acumuladas	53.770.620	53.218.852

g) Otras reservas:

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

Nota 18 – Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Remuneraciones por administración de Fondos Mutuos	75.009.418	74.111.846
Remuneraciones por administración de Fondos de Inversión	4.598.011	2.510.986
Comisiones por rescates de cuotas de Fondos Mutuos	310.340	327.683
Total	79.917.769	76.950.515

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

Nota 19 – Costo de ventas

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Comisiones por operaciones en bolsa	154.582	131.858
Comisiones y servicios en el extranjero	328.736	298.894
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	1.918	2.039
Total	485.236	432.791

Nota 20 – Gastos de administración

Al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de los gastos de administración es la siguiente:

	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Comisiones por colocación y venta de cuotas Fondos Mutuos	38.946.275	38.083.646
Personal	12.126.209	11.317.955
Otros gastos de administración	5.334.572	5.849.921
Total	56.407.056	55.251.522

Nota 21 – Ingresos financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015, los ingresos financieros componen de la siguiente manera:

	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Intereses por pactos	2.303.170	2.018.347
Intereses títulos de renta fija	-	4.642
Utilidad por venta de valores	-	12.905
Total	2.303.170	2.035.894

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

Nota 22 – Costos financieros y diferencias de cambio

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, los costos financieros se componen de la siguiente manera:

Costo Financiero	01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
Comisión líneas de crédito	1.154.025	819.802
Comisión líneas sobregiro	52	-
Total	1.154.077	819.802

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

		01.01.2016 31.12.2016 M\$	01.01.2015 31.12.2015 M\$
	Moneda	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(2.092)	13.157
Efectivo y equivalentes al efectivo	€	(125)	(26)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(431)	7.620
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	€	-	1
Otras provisiones	USD	1.466	(3.562)
Otros pasivos no financieros	USD	-	(13)
Ctas por pagar com. y otras	USD	76	(606)
Ctas por pagar com. y otras	€	16	(75)
Total		(1.090)	16.496

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

Nota 23 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Principales saldos de activos y pasivos:

						31.12.2016		31.12.2015	
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	62.600	-	38.777	
				Saldo cuenta corriente M/E	US\$	78.641	-	99.538	
				Garantía arriendo	UF	2.240	-	2.178	
				Provisión boletas en garantía	CLP	-	37.462	-	36.220
				Provisión Auditoría	UF	-	-	-	-
				Dividendos provisorio	CLP	-	5.651.407	-	5.414.983
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Pactos de retroventa	CLP	65.099.746	-	65.577.832	-
				Cuenta corriente	CLP	-	13.795	-	10.270
				Provisión Comisión ventas	CLP	-	280.000	-	-
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile		Dividendos provisorio	CLP	-	1.145	-	1.097
				Total		65.243.227	5.983.809	65.718.325	5.462.570

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

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

(b) Principales transacciones con partes relacionadas:

						31.12.2016	31.12.2015
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	61	85
				Arriendo de oficina	CLP	(128.974)	(123.960)
				Auditoría interna	UF	(8.752)	(7.787)
				Comisión por operaciones en moneda extranjera	CLP	(1.918)	(2.039)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(15.910.461)	(15.545.627)
				Arriendos dependencias Banco	CLP	(9.828)	(11.166)
				Gastos por boletas en garantía	CLP	(79.259)	(110.694)
				Gastos bancarios	CLP	(1.340)	(1.028)
				Gastos Financieros	CLP	(229.218)	-
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Controladora común	Intereses y reajuste por pactos de retroventa	CLP	2.284.998	2.018.348
				Comisiones Bolsa	CLP	(10.511)	(5.755)
				Comisiones Market Maker	CLP	(108.223)	(73.235)
				Comisión colocación cuotas de FM	CLP	(19.333.571)	(18.728.830)
				Costos operaciones en Renta fija	CLP	(78.146)	(75.164)
				Reembolso gastos	CLP	(5.099.415)	(5.370.110)
				Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	CLP	64.003	102.511
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	Controladora común	Comisión por rescate cuotas en Fondos Mutuos	CLP	-	5.208
Total						(38.650.554)	(37.929.243)

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

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

(b) Principales transacciones con partes relacionadas: (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:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	141.241	138.315
Otros activos financieros	65.099.746	65.577.832
Otros activos no financieros	2.240	2.178
Total	65.243.227	65.718.325
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	13.795	10.270
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.652.552	5.416.080
Otras provisiones	317.462	36.220
Total	5.983.809	5.462.570

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

Tipo de ingreso relacionado	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	64.003	107.719
Ingresos financieros	2.284.998	2.018.348
Resultado por unidad de reajustes	61	85
Total	2.349.062	2.126.152

Tipo de gasto relacionado	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Costo de ventas	(120.652)	(81.029)
Costo Financiero	(551.515)	(866.499)
Gastos de Administración	(40.327.449)	(39.107.867)
Total	(40.999.616)	(40.055.395)

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

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

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

Concepto	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Remuneraciones	1.512.058	1.467.708
Bonos y gratificaciones	875.602	795.594
Dietas de Directorio	48.031	59.680
Total	2.435.691	2.322.982

Nota 24 – Moneda nacional y moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de activos y pasivos se componen de la siguiente forma:

Activos	Moneda	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ no reajutable	64.634	40.810
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	79.792	101.389
Efectivo y equivalentes al efectivo	Euro	1.056	809
Otros activos no financieros	\$ no reajutable	69.476	38.939
Otros activos no financieros	UF	16.431	15.456
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ no reajutable	1.521.745	747.280
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	32.947	5
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Euro	-	34.092
Otros activos financieros	\$ no reajutable	65.099.746	65.577.832
Activos por impuestos diferidos	\$ no reajutable	295.865	409.894
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ no reajutable	687.648	403.755
Propiedades, planta y equipo	\$ no reajutable	259.281	152.883
	Total \$ no reajutable	67.998.395	67.371.393
	Total US\$	112.739	101.394
	Total €	1.056	34.901
	Total UF	16.431	15.456
	Total	68.128.621	67.523.144

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

Nota 24 – Moneda nacional y moneda extranjera (continuación)

Pasivos	Moneda	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Cuentas por pagar entidades relacionadas	\$ no reajutable	13.795	10.270
Pasivos por impuestos corrientes	\$ no reajutable	63.307	335.128
Otros pasivos no financieros	\$ no reajutable	1.334.485	1.171.623
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ no reajutable	468.399	371.761
Provisiones por beneficios a los empleados	\$ no reajutable	1.979.151	2.084.798
Otras provisiones	\$ no reajutable	6.113.908	5.959.221
Otras provisiones	US\$	26.538	19.277
Otras provisiones	UF	37.462	31.258
	Total \$ no reajutable	9.973.045	9.932.801
	Total US\$	26.538	19.277
	Total UF	37.462	31.258
	Total	10.037.045	9.983.336

Nota 25 – Vencimiento de activos y pasivos

	Hasta 90 días		Más de 90 días y hasta un año	
	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	145.482	143.008	-	-
Otros activos no financieros	69.476	13.046	16.431	41.349
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.530.939	781.377	23.753	-
Otros activos financieros	65.099.746	65.577.832	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	295.865	409.894
Total	66.845.643	66.515.263	336.049	451.243
PASIVOS				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13.795	10.270	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	63.307	335.128
Otros pasivos no financieros	1.334.485	1.171.623	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	468.399	337.163	-	34.598
Provisión por beneficios a los empleados	1.979.151	1.605.071	-	479.727
Otras provisiones	525.356	6.009.756	5.652.552	-
Total	4.321.186	9.133.883	5.715.859	849.453

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

Nota 26 – 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 2017:

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

N° Fondos	Monto U.F.	N° Boleta
1 Fondo Mutuo Ahorro	131.000	370967-9
2 Fondo Mutuo Alianza	47.000	371206-2
3 Fondo Mutuo Alianza Pacifico Accionario	10.000	379015-9
4 Fondo Mutuo Asia	10.000	379004-4
5 Fondo Mutuo Asiático Accionario	10.000	379002-8
6 Fondo Mutuo Banchile Acciones	10.000	379021-4
7 Fondo Mutuo Booster Acciones Estados Unidos	10.000	357757-7
8 Fondo Mutuo Booster Acciones Europa	10.000	357719-5
9 Fondo Mutuo Booster Acciones Japón	10.000	350869-1
10 Fondo Mutuo Booster Real Estate Europe	10.000	370619-2
11 Fondo Mutuo Booster USA Pesos	10.000	370461-1
12 Fondo Mutuo Capital Efectivo	184.000	371052-3
13 Fondo Mutuo Capital Empresarial	68.000	371139-1
14 Fondo Mutuo Capital Financiero	120.000	371173-1
15 Fondo Mutuo Capitalisa Accionario	10.000	379083-2
16 Fondo Mutuo Cash	57.000	371221-6
17 Fondo Mutuo Chile Accionario	10.000	379091-3
18 Fondo Mutuo Corporate Dollar	220.000	371240-2
19 Fondo Mutuo Corporativo	69.000	371456-9
20 Fondo Mutuo Crecimiento	27.000	371247-8
21 Fondo Mutuo Depósito Plus VII	10.000	350669-9
22 Fondo Mutuo Depósito XXI	252.000	371424-2
23 Fondo Mutuo Deuda Dólar	10.000	379110-5
24 Fondo Mutuo Deuda Estatal	10.000	379072-7
25 Fondo Mutuo Deuda Estatal Pesos 2-4 años	10.000	379151-1
26 Fondo Mutuo Deuda Estatal UF 3-5 AÑOS	13.000	371332-7
27 Fondo Mutuo Deuda Pesos 1-5 años	16.000	371224-0
28 Fondo Mutuo Disponible	18.000	371194-3
29 Fondo Mutuo Dollar Investment Grade	10.000	379210-1
30 Fondo Mutuo Emerging	10.000	379320-4
31 Fondo Mutuo Emerging Market	10.000	379308-4
32 Fondo Mutuo Estrategia Agresiva	10.000	379483-6
33 Fondo Mutuo Estrategia Conservadora	33.000	371033-7
34 Fondo Mutuo Estrategia Moderada	32.000	370622-3
35 Fondo Mutuo Estratégico	95.000	370611-8
36 Fondo Mutuo Estructurado Bonos UF Plus I	10.000	356547-3
37 Fondo Mutuo Estructurado Europa Desarrollada Nivel 100	10.000	370346-1
38 Fondo Mutuo Estructurado Europa Desarrollada Nivel 90	10.000	370510-4
39 Fondo Mutuo Estructurado Japon Nivel 100	10.000	370592-6
40 Fondo Mutuo Estructurado Small Mid Cap Usa Nivel 90	10.000	370618-4
41 Fondo Mutuo Euro Money Market	10.000	379480-2
42 Fondo Mutuo Europa Desarrollada	22.000	371169-2

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

Nota 26 – Contingencias y compromisos (continuación)

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

N° Fondos	Monto U.F.	N° Boleta
43 Fondo Mutuo Europeo Estructurado Nivel 90	10.000	351692-9
44 Fondo Mutuo Flexible	22.000	370963-7
45 Fondo Mutuo Global Dollar	10.000	379549-2
46 Fondo Mutuo Global Mid Cap	10.000	379571-9
47 Fondo Mutuo Horizonte	122.000	370266-9
48 Fondo Mutuo Inversión Brasil	10.000	379687-0
49 Fondo Mutuo Inversión China	10.000	370702-5
50 Fondo Mutuo Inversión Dollar 30	10.000	370951-4
51 Fondo Mutuo Inversión USA	32.000	379088-2
52 Fondo Mutuo Inversiones Alternativas	10.000	358329-3
53 Fondo Mutuo Inversionista Calificado Acciones Nacionales	10.000	350226-3
54 Fondo Mutuo Japon Accionario	10.000	370707-5
55 Fondo Mutuo Latam Accionario	10.000	355717-9
56 Fondo Mutuo Liquidez 2000	108.000	370195-6
57 Fondo Mutuo Liquidez Full	58.000	379098-9
58 Fondo Mutuo Mid Cap	10.000	379748-6
59 Fondo Mutuo Multiactivo Agresivo	10.000	370215-6
60 Fondo Mutuo Multiactivo Conservador	10.000	379781-8
61 Fondo Mutuo Multiactivo Moderado	10.000	379991-7
62 Fondo Mutuo Oportunidades Sectoriales	10.000	370030-8
63 Fondo Mutuo Patrimonial	70.000	370177-8
64 Fondo Mutuo Performance	10.000	370088-7
65 Fondo Mutuo Quant Global Strategy	10.000	370115-0
66 Fondo Mutuo Rendimiento Corto Plazo	35.000	379167-6
67 Fondo Mutuo Renta Futura	150.000	370044-7
68 Fondo Mutuo Renta Variable Chile	10.000	370166-3
69 Fondo Mutuo Retorno Accionario Largo Plazo	10.000	370175-2
70 Fondo Mutuo Retorno Dólar	11.000	379780-0
71 Fondo Mutuo Retorno LP UF	12.000	379542-6
72 Fondo Mutuo U.S. Dollar	10.000	370192-2
73 Fondo Mutuo US Mid Cap	13.000	379436-5
74 Fondo Mutuo USA Cupón Plus Nivel 100	10.000	350950-8
75 Fondo Mutuo Utilidades	135.000	379289-2
76 Fondo Mutuo Visión Dinámica E	10.000	370241-5
Totales	2.642.000	

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

Nota 26 – Contingencias y compromisos (continuación)

a) Pólizas de garantía tomadas con Mapfre Seguros:

N°	Fondo	Monto UF	N° Póliza
1	Banchile Fondo de Inversión Minero Asset Chile	10.000,00	330-15-00009141
2	Chile Fondo de Inversión Small Cap	34.000,00	330-16-00013257
3	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI	10.000,00	330-15-00009146
4	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII	10.000,00	330-15-00009145
5	Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	10.000,00	330-15-00009142
6	Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I	10.000,00	330-15-00009143
7	Fondo de Inversión Chile Blend	25.000,00	330-16-00013256
8	Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield	10.000,00	330-15-00009150
9	Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap	10.000,00	330-15-00009144
10	Fondo de Inversión Rentas Habitacionales	10.000,00	330-15-00009850
11	Fondo de Inversión Deuda Chilena	10.000,00	330-15-00012334
12	Fondo de Inversión Deuda Global	10.000,00	330-16-00014092
13	Fondo de Inversión Inmobiliario VIII	10.000,00	330-16-00014207
14	Fondo de Inversión USA Equity	17.000,00	330-16-00015556
15	Fondo de Inversión Europe Equity	22.000,00	330-16-00015058
16	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5 años	35.000,00	330-16-00015055
17	Fondo de Inversión Marketplus Global	10.000,00	330-16-00014386
18	Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos	10.000,00	330-16-00014387
Total		263.000,00	

ii. En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros en la letra f) de la Circular 1894 de 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a boleta en garantía emitida por el Banco de Chile, con vencimiento el 10 de enero de 2017.

	Monto en U.F.	N° Boleta
Banchile Administradora General de Fondos S.A.	250.000	371000-2

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

Nota 26 – Contingencias y compromisos (continuación)

iii. Legales:

Naturaleza de la acción: Civil.

Tipo: Ordinario

Tribunal: 28° Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: C-23525-2011

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

Origen: Indemnización de perjuicio

Monto: UF 3.500 por daño emergente y UF 51.916 por lucro cesante.

Estado de tramitación: con fecha 27.05.2015 se dictó sentencia de primera instancia que rechaza la demanda en todas sus partes. Está pendiente que la Corte Suprema dicte sentencia acerca del recurso de casación en el fondo que interpuso la contraparte en contra la sentencia de la Corte de Apelaciones que confirmó el fallo de primera instancia que había rechazado la demanda con costas.

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

Nota 27 – Medio ambiente

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

Nota 28 – Hechos relevantes

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

En Sesión de Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. celebrada el 23 de mayo de 2016, se aceptó la renuncia a su cargo de director de la sociedad presentada por don Arturo Tagle Quiroz. Asimismo, se acordó designar como nuevo director de la sociedad, a contar del 23 de mayo de 2016 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Joaquín Contardo Silva.

Durante el presente ejercicio se llevó a cabo los procesos de negociación colectiva con el sindicato de Banchile Administradora General de Fondos S.A., suscribiendo con ellos un Convenio Colectivo por un período a tres años (2016-2019).

Producto de los acuerdos suscritos, los beneficios pactados se hicieron extensivos a los colaboradores que no habiendo sido parte de este proceso ocupen cargos o desempeñen funciones similares a quienes participaron de dicha negociación, con lo cual se homologa la cobertura de dichos beneficios a los empleados que reúnan las características señaladas, sin perjuicio de los costos adicionales de carácter permanente derivados de los referidos convenios.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos relevantes que deban ser revelados en estos Estados Financieros.

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

Nota 29 – 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.