

ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMINISTRADORA
MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANONIMA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

(Con el informe de los Auditores Independientes)

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Los miembros del Directorio y el Accionista de
 Administradora de Fondos Administradores S.A. (Administradora Municipal de Fondos y
 Fideicomisos) Sociedad Anónima

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de Administradora de Fondos Administradores S.A. (Administradora Municipal de Fondos y Fideicomisos Sociedad Anónima) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados neto al estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Administradora de Fondos Administradores S.A. (Administradora Municipal de Fondos y Fideicomisos Sociedad Anónima) al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Después de llevar a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para miembros de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para miembros Código de Ética del IESBA, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de información material, falsa o fraudulenta.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la veracidad de la información de la Sumatoria de cuentas como empresa en funcionamiento, incluyendo, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y referidas al principio contable de empresa en funcionamiento, excepto las fallas técnicas sobre la ubicación de liquidar la sociedad y de los sus operaciones, y bien no afecta otros aspectos relevantes.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo, con nuestra una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que un auditora diligente de conformidad con la NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros, se encuentra en el Anexo 4. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La información suplementaria requerida según la certificación de las entidades sujetas con el Consejo Nacional de Valores, Capital Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, como contribuyente o como agente de retención o sujeción de los tributos, requerido según el Art. 272 de la Ley de Régimen Tributario Interno por parte de la Administradora de Fondos Administrados S.A. (Administradora Municipal de Fondos y Fideicomisos Sociedad Anónima), según el artículo 272 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS



Nº. de Registro de la
Sociedad: 1111111111
C.V. 1111111111
Nº. de RUC: 1111111111
Nº. de RUC: 1111111111



María Hinc H
Representante Legal
Nº. de RUC: 1111111111
Profesional: 1111111111

ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMINISTRADOS S.A. (ADMINISTRADORA
MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDUCIARIOS SOCIEDAD ANÓNIMA)
(Continúa Estado)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Valores al 31 de 2018

En US\$ millones, en comas

ACTIVOS

Activos corrientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Activos financieros

Activos por impuestos diferidos

Total activos corrientes

Activos no corrientes:

Propiedades y equipos, neto

Activos financieros a largo plazo, neto

Activos intangibles

Activos por impuestos diferidos

Otros activos no corrientes

Total activos no corrientes

Total activos

Cuentas de orden

Notas

2018

2017

1 1155 224.802.055 100.108

2 173.054 474.593

10 41.888 8.000

44.714 472.941

11 11.072 24.116

12 1.401.543 1.348.220

1.068 2.419

13 677 3.000

1.536 4.865

1.414.122 1.358.527

285 1.401.543 1.358.527

11 1155 224.802.055 100.108

Los datos reflejados en este estado financiero

han sido auditados por


Alejandro Villal
Gerente General


Dr. José Guillermo López
Consejero General

**ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMINISTRADOS S.A. (ADMINISTRADORA
MUTUAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA)**
Buenos Aires, Argentina

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 de diciembre del 2015

En US\$ Milares, sin comas

Activos y Pasivos Corrientes

Pasivos corrientes:

Cuentas y depósitos por pagar

Arrendamientos financieros

Otros pasivos corrientes

Total pasivos corrientes

Pasivos no corrientes:

Provisiones por beneficios a largo plazo, totales

Pasivos no corrientes

Total pasivos

Patrimonio:

Capital pagado

Reservas legales e impuestas

Reserva libre

Otros resultados integrales

Resultados acumulados

Total patrimonio

Total pasivos y patrimonio

Notas	2015	2014
14-15	25.708.055	32.295
15	20.225	4.855
	1.114	1.599
	27.047	38.759
	28.198	37.601
	56.027	76.360
16	1.400.000	800.000
18	3.000.000	1.500.000
19	20.541	20.011
	0	0
	4.420.541	3.130.011
	1.670.432	1.010.950
19	1.761.840	1.251.113

El presente estado de situación financiera ha sido aprobado por el
Comité de Administración.



Agustín Vera
Gerente General



Agustín Vera
Gerente General

ANALITICALLY PURIFIED BY RECRYSTALLIZATION FROM DIETHYL ETHER.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Environ Monit Assess (2008) 142:119–129
 DOI 10.1007/s10661-008-9427-2

[illegible][illegible]

11-27-01
 11-27-01
 11-27-01

L. Davis
by Miss L. Davis
Collection: MS. A. 9.2.11.11

ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMINISTRADOS S.A. (ADMINISTRADORA MUNICIPAL DE FONDOS Y HONORARIOS SOCIEDAD ANÓNIMA)
Balance General

en Chile

Estado de resultados integrales del ejercicio terminado en el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
Resultado integral del ejercicio	US\$ 24.683	US\$ 24.683
El resultado de administración, entre el Resultado Integral del ejercicio, se atribuye a las actividades de:		
Administración	1.414	1.414
Provisiones por deterioro de cartera y valores	11.838	11.838
Alquileres por el uso de inmuebles administrados	13.303	13.303
Amortizaciones	1.550	1.550
Actividad de desarrollo de negocio	8.131	8.131
	US\$ 36.236	US\$ 36.236
Resultados en activo y pasivo		
Impuestos diferidos		
Garantías y documentos por cobrar	2.809	2.809
Activos financieros	5.956	5.956
Activos (pasivos) no clasificados		
Garantías documentales por pagar	35.661	35.661
Otras obligaciones contractuales	36.139	36.139
Pago impuestos a retener	15.230	15.230
Reservaciones de fondo y provisiones	38.058	38.058
Resultados en activo y pasivo	US\$ 97.853	US\$ 97.853

El resultado integral del ejercicio es de US\$ 24.683.

El resultado integral del ejercicio es de US\$ 24.683.


 Sr. Carlos Vial
 Gerente General


 Sr. José Raúl Villalón
 Gerente General