EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Activos	**Nota**	**30-06-2018 M$**	**31-12-2017 M$**
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.124.165	3.785.955
Activos financieros	7	275.153	429.703
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	1.132.579	950.712
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	24	-	13.684
Activos por impuestos	9	503.243	603.668
Total activos corrientes		5.035.140	5.783.722
Activos no corrientes:			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	140.738	182.111
Propiedades, plantas y equipos	11	1.680	2.930
Activos por impuestos diferidos	12	107.282	149.282
Total activos no corrientes		249.700	334.323
Total activos		5.284.840	6.118.045

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Pasivos y patrimonio	**Nota**	**30-06-2018 M$**	**31-12-2017 M$**
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	517.136	987.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	24	156.472	-
Provisiones por beneficios a los empleados	15	240.768	426.784
Pasivos por impuestos	9	788.120	993.273
Total pasivos corrientes		1.702.496	2.407.606
Patrimonio neto:			
Capital pagado	16	1.975.192	1.975.192
Otras reservas	17	(48.175)	(48.175)
Resultados acumulados	18	1.655.327	2.491.013
Dividendos provisorios	18	-	(707.591)
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.582.344	3.710.439
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		3.582.344	3.710.439
Total pasivos y patrimonio		5.284.840	6.118.045

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

Estados de Resultados	**Notas**	**01-01-2018 30-06-2018 M$**	**01-01-2017 30-06-2017**	**01-04-2018 30-06-2018 M$**	**01-04-2017 30-06-2017 M$**
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	20	4.823.817	3.835.755	2.417.800	2.044.304
Costos de ventas	21	(1.111.495)	(880.865)	(576.428)	(483.447)
Ganancia bruta		3.712.322	2.954.890	1.841.372	1.560.857
Gastos de administración	25	(1.483.052)	(1.697.944)	(715.357)	(831.386)
Ingresos financieros	22	3.072	12.676	(6.948)	2.523
Resultado por unidades de reajustes		2.499	(1.278)	2.306	899
Ganancia antes de impuestos		2.234.841	1.268.344	1.121.373	732.893
Gastos por impuestos a las ganancias	13	(579.514)	(308.131)	(292.616)	(178.920)
Ganancia		1.655.327	960.213	828.757	553.973
Otros resultados integrales					
Ganancia		1.655.327	960.213	828.757	553.973
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-		-	-
Diferencia de cambio por conversión		-		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-		-	-
Coberturas de flujo de efectivo		-		-	-
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-		-	-
Otro resultado integral		-		-	-
Resultado integral total		1.655.327	960.213	828.757	553.973
Resultado integral atribuibles a :					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.655.327	960.213	828.757	553.973
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

	Capital emitido M$	Prima de emisión M$	Reservas de cobertura de flujos de caja M$	Otras reservas varias M$	Total otras reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladora M$	Patrimonio M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1.655.327	1.655.327	-	1.655.327
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(1.783.422)	(1.783.422)	-	(1.783.422)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual al 30 de junio de 2018	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.655.327	3.582.344	-	3.582.344

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

	Capital emitido M$	Prima de emisión M$	Reservas de cobertura de flujos de caja M$	Otras reservas varias M$	Total otras reservas M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M$	Participaciones no controladora M$	Patrimonio M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	2.132.349	4.059.366	-	4.059.366
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	2.132.349	4.059.366	-	4.059.366
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	960.213	960.213	-	960.213
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(1.775.910)	(1.775.910)	-	(1.775.910)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	(224.062)	(224.062)	-	(224.062)
Saldo final ejercicio actual al 30 de junio de 2017	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.092.590	3.019.607	-	3.019.607

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

	Nota	30-06-2018 M$	30-06-2017 M$
Flujo de efectivo procedente de/(utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		7.189.720	4.348.339
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.602.909)	(3.810.099)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.096.638)	(749.349)
Impuestos a las ganancias pagados		(659.642)	(201.401)
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		1.830.531	(412.510)
Flujo de efectivo procedente de/(utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de activos intangibles		-	-
Rescate de (inversión en) cuotas de fondos mutuos		(1.309)	1.003.619
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		(1.309)	1.003.619
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:			
Pagos de préstamos		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		(2.491.012)	(1.775.910)
Otras salidas de efectivo		-	-
Flujos de efectivos netos procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación		(2.491.012)	(1.775.910)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(661.790)	(1.184.801)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(661.790)	(1.184.801)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		3.785.955	3.156.870
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	3.124.165	1.972.069

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

(1) Información corporativa

(a) Información de la Sociedad

EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 7 de febrero de 2002 otorgada en la Notaría de Don Juan Ricardo San Martín Urrejola.

Por resolución Nº201 del 18 de abril de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Administradora y aprobó sus estatutos.

La Administradora está sujeta a las disposiciones y modificaciones contenidas en:

- Decreto Supremo Nº249 de 1982 de Reglamento de Fondos Mutuos.
- Ley Nº19.281 de Fondos para la vivienda.
- Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales.

El control de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. corresponde a la Sociedad EuroAmerica S.A., la que posee el 99,99 % de las acciones de la Administradora.

(b) Administración

Gerente General	:	Marco Salín Vizcarra
Gerente de Servicios Corporativos	:	Fernando Escrich Juleff
Gerente de Inversiones	:	José Luis Luarte Espinosa
Gerente de Distribución	:	Diego Tirado Luchsinger

(1) Información corporativa, continuación

(c) Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Administrados

Fondos Mutuos	N° Resolución	Fecha vigencia operaciones
Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	369	23-09-2002
Fondo Mutuo EuroAmerica Mercados Emergentes	326	14-11-2003
Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	227	01-04-2005
Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones	488	05-09-2005
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal (ex Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Total)	320	21-07-2004
Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	397	26-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	398	26-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	398	28-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	398	28-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica USA	398	02-10-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	88	14-06-2008
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección E	138	17-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección C	138	20-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A	138	21-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora (ex Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Gobal)	427	14-09-2010
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF	160	24-03-2011
Fondo Mutuo EuroAmerica Ventaja Local	326	27-07-2011
Fondo Mutuo EuroAmerica Dividendo Local	-	28-03-2012
Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	-	06-12-2012
Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	-	22-01-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Balanceado Global Plus (ex Small Cap Global)	-	14-10-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Renta Chilena	-	06-11-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Deuda Corporativa Chilena	-	03-04-2014
Fondo Mutuo EuroAmerica Latam Local Currency Debt	-	23-04-2015
Fondo Mutuo ETF EuroAmerica MSCI Small CAP Chile	-	13-11-2017
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Conservador	-	02-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Agresivo	-	08-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado	-	15-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica ESG Latam	-	19-07-2018
Fondos de Inversión		
ıdo de Inversión EuroAmerica High Yield UF	125	30-04-2014
Fondo de Inversión EuroAmerica Gestión Patrimonial C	-	23-06-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico	-	23-02-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Investment Grade Latam	-	30-08-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento	-	05-12-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina	-	12-06-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Fija Chile Index Fund	-	03-08-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Property I	-	02-10-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Argentina	-	05-12-2017

(1) Información corporativa, continuación

(d) Domicilio

El domicilio legal de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. se encuentra en Av. Apoquindo N°3885 Piso 20, Las Condes.

(e) Objeto Social

El objeto social de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. consiste en la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. Nº1.328 de 1976, Fondos de Inversión regidos por la Ley Nº1.815, Fondos de Inversión de Capital Extranjero regidos por la Ley N°18.657, Fondos para la Vivienda regidos por la Ley Nº19.281 y cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, podrá administrar todo tipo de fondos y realizar todas las otras actividades complementarias que le autoricen la Comisión para el Mercado Financiero y la Ley.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 31 de agosto de 2018 de conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados que corresponden principalmente a cuotas de fondos mutuos.

(c) Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Administradora. En la Nota 3(n) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

(d) Período cubierto

Los presentes estados financieros de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017.

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional y de presentación de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., es el peso chileno.

(f) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

El resumen de las nuevas NIIF/IFRIC y/o enmiendas que estarán vigentes con posterioridad al 1 de enero de 2018, se resumen a continuación:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: *Arrendamientos*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: *Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, *Propiedades de Inversión*).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, *Pagos Basados en Acciones*: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, y NIC 28, *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras, continuación

La Administradora no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas interpretaciones y modificaciones.

La Administración, estima que la adopción del resto de las normas, enmiendas e interpretaciones que no han entrado en vigencia, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Administradora.

(3) Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos desde la fecha inicial adquirida. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. Estas partidas se registran al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable, con efecto en resultados.

(b) Activos financieros

(i) Clasificación

La Administradora clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- Activos financieros no derivados.
- Activos financieros a costo amortizado.

Un instrumento de deuda es clasificado como costo amortizado, si el objetivo del modelo de negocio de la Administradora es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales den lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo, que corresponden solamente a pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto. La naturaleza de cualquier derivado implícito que pudiera existir en el instrumento de deuda es considerada en la determinación de si los flujos de efectivo de la inversión son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto y, no se contabilizan por separado.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Si cualquiera de los dos criterios anteriores no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como "valor justo con cambios en resultados".

(ii) Activos financieros derivados

La Administradora no presenta inversiones en este tipo de instrumento.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Activos financieros, continuación

(iii) Reconocimiento y medición

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Administradora se compromete a adquirir o vender el activo.

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción, para todos los activos financieros no llevados a valor justo con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultado.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Administradora ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor justo de la categoría de activos financieros a valor justo con cambios en resultados, se incluyen en el estado de resultados dentro de “Ingresos financieros” en el ejercicio en que surgen.

(c) Deterioro de activos

(i) Deterioro activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

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 futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Deterioro de activos, continuación

(i) Deterioro activos financieros, continuación

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero reconocido anteriormente en el patrimonio, es transferido al resultados del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido.

En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

(ii) Deterioro activos no financieros

La Administradora evaluará en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo no financiero medido a costo amortizado o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o grupo de activos no financieros está deteriorado (y se reconoce la pérdida respectiva), sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo que pueda ser medido confiablemente.

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

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en un pequeño grupo de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro es reconocida, si el monto en libro de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la pérdida por deterioro de valor. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal. Se establece una pérdida por deterioro de cuentas comerciales a cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Administradora no podrá cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

(e) Transacciones con partes relacionadas

La Administradora revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Administradora, el personal clave de la administración y otras partes relacionadas con la Administradora. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Las transacciones que la Administradora mantiene con sus partes relacionadas, corresponden principalmente a cuentas corrientes, inversión en valores mobiliarios y pago de comisiones por la intermediación que realizan los relacionados para la colocación de fondos mutuos.

Todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Administradora.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la Administradora, correspondientes a software y licencias son señaladas como finitas, razón por la cual se han establecido plazos de amortización:

- Licencias y software, 3 años

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Propiedades, plantas y equipos

Los elementos incluidos en Propiedades, plantas y equipos, se reconocen por su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, plantas y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue mantenido al costo atribuido, que consiste en el costo más las revalorizaciones legales acumuladas a dicha fecha. Con posterioridad a esta fecha, dichos activos se reconocen al costo.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, plantas y equipos, vayan a fluir a la Administradora y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación se calcula usando el método lineal para distribuir su costo a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas:

- Instalaciones, 10 años
- Vehículos, 7 años
- Muebles y equipos, 7 años
- Equipos de audio y comunicación, 6 años
- Equipos computacionales, 2 años

El valor residual y la vida útil estimada de los activos se revisan en cada ejercicio, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Las pérdidas y ganancias por la venta de ítems de Propiedades, Plantas y Equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen netas en el estado de resultados.

(h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

Cuando el valor nominal no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor nominal.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

Los pasivos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Administradora tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(i) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a corto plazo, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que el servicio relacionado se provea.

(i) Vacaciones del personal

La Administradora reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

(ii) Bonos de resultado

La Administradora reconoce una obligación cuando se pueda realizar una estimación fiable y no existe incertidumbre del período en que se liquidará, ni del monto. Este bono es registrado a su valor nominal.

(j) Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Administradora.

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Los activos y pasivos contingentes se revelan en Nota 23, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar, cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros, con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Administradora, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017. El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como Sociedades Anónimas Abiertas y cerradas, Sociedades por Acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario que por defecto la Administradora estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Parcialmente Integrado.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Asimismo, la Administradora podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto dentro de los últimos tres meses del año comercial anterior (2016), mediante la aprobación de Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto y se hará efectiva presentado la declaración suscrita por la Administradora. La Administradora deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho período, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a lo menos durante cinco años consecutivos. El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Años	Parcialmente integrado
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(l) Capital social

Los aportes efectuados por los accionistas forman parte del capital social, los cuales son clasificados como patrimonio.

(m) Dividendo mínimo

De acuerdo a normativa vigente, la Administradora debe reflejar en sus estados financieros una provisión equivalente al dividendo mínimo legal, es decir, el 30% de las utilidades del ejercicio, con una contrapartida en el patrimonio.

(n) Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables de la Administradora. Estas aéreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad o aéreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se presentan a continuación:

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Juicios y estimaciones, continuación

(i) Vida útil y valores residuales de intangibles, propiedades, plantas y equipos

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedades, Plantas y Equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administradora revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria, tanto de activos como pasivos, por lo tanto la Administradora debe utilizar su juicio significativo para determinar aquellos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades proyectadas.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables, son reconocidas en el período en que la estimación es realizada y en cualquier período futuro afectado.

(o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. Se incluyen bajo este título las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la Administración de los Fondos Mutuos, los cuales se definen a continuación:

(i) Prestación de servicios

Los ingresos por servicios se reconocerán al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, es decir, base devengada.

(ii) Comisiones

La Administradora reconocerá comisiones de colocación diferida al momento del rescate, sobre el monto original del aporte, en función de la permanencia de éste y de acuerdo a las diferentes series de cada fondo administrado.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Reconocimiento de ingresos, continuación

(iii) Remuneraciones

La remuneración de la Administradora atribuida a esta serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Administradora reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad si se cumplen las condiciones específicas de la actividad que los genera. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto, en caso de existir, todas las contingencias relacionadas con el servicio.

(p) Información financiera por segmentos operativos

EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. no presenta información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisión, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 Información Financiera por Segmentos. Esta norma no aplica, ya que se presenta en una forma consistente con los informes internos provistos a la Administración.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo, dado que se trata de una cartera totalmente atomizada.

Adicionalmente no existe concentración geográfica.

(q) Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración, ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas al peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se consideraran denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

(4) Gestión del riesgo financiero

(a) Factores riesgo financiero

Desde la perspectiva de la Administradora, la gestión del riesgo radica en los temas operacionales, tecnológicos y legales-normativos. El riesgo financiero es asumido por cada uno de los Fondos Mutuos que ofrece la Administradora, y desde esa perspectiva son gestionados a través de la Política de Riesgo Financiero de cada uno de ellos. A su vez existe un tratamiento para el riesgo financiero que asume la Administradora, el cual se detalla más adelante.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Finanzas, de acuerdo con las directrices de la Gerencia General y del Directorio de la Administradora. Esta gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos en un trabajo conjunto con las áreas operativas y comerciales de la Administradora. El riesgo financiero es uno de los 5 riesgos estratégicos definidos, como tal su administración forma parte también de las funciones del comité de inversiones y riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Administradora son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Administradora. La Administradora, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La operación de la Administradora y sus Fondos está radicada en los sistemas Sonda y Siga los cuales tienen un tratamiento, desde el punto de vista de administración de riesgos, que nos permite mantener su continuidad operacional y poder entregar los servicios en escenarios de contingencia. Para lo anterior se cuenta con un sistema que nos permite ir informando y gestionando cualquier tipo de incidentes, ya sea operacional o tecnológico.

Desde una perspectiva genérica los riesgos financieros a los cuales está expuesta la Administradora son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado (incluye riesgo de moneda, tasa de interés y otros precios).
- Riesgo de Liquidez.

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Factores riesgo financiero, continuación

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito si bien conceptualmente es importante, no es significativo para la Administradora. Debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuentas por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Administradora, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo. Los activos financieros existentes al 30 de junio de 2018 son instrumentos con riesgo N+1, por lo cual no presentan riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

Los activos financieros existentes en la Administradora están afectados por las variables de tipo de cambio, precios y tasas de interés, las cuales influyen en la valorización tanto de los fondos mutuos como de los depósitos a plazo, la gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos.

Los activos financieros existentes al 30 de junio de 2018 corresponden a un depósito a plazo (duración <= 90 días) por lo cual no presentan riesgo de tasa significativo. Sin embargo a continuación se presenta una sensibilización existente en estos instantes, considerando una variación en la tasa de interés de los depósitos en 25bp y de 50bp:

SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES

Valores cierre Junio 2018 (M$)		**Valores Sensibilizados (M$)**			
		25bp	**Pérdida**	**50bp**	**Pérdida**
Instrumentos financieros	273.897	273.842	(55)	273.787	(110)
TOTAL	**273.897**	**273.842**	**(55)**	**273.757**	**(110)**

La Sociedad al 30 de junio de 2018 también cuenta con inversiones en Fondos de Inversión y Mutuos. A continuación se presenta una sensibilización considerando una variación en los valores cuota un 5% y de un 10%:

SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES

Valores cierre Junio 2018 (M$)		**Valores Sensibilizados (M$)**			
		5%	**Pérdida**	**10%**	**Pérdida**
Instrumentos financieros	1.256	1.193	(63)	1.130	(126)
TOTAL	**1.256**	**1.193**	**(63)**	**1.130**	**(126)**

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Factores riesgo financiero, continuación

Riesgo de liquidez

La Administradora al 30 de junio de 2018 no cuenta con Pasivos Financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

(b) Gestión de riesgo de capital

La gestión de capital que realiza la Administradora está relacionada al cumplimiento de un nivel de endeudamiento que le permite cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo a su objeto social y normativa vigente. El objetivo de la Administradora en relación a la gestión de capital es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones, potenciar beneficios a terceros, mantener las operaciones diarias y efectuar una eficiente gestión de fondos de terceros.

(5) Instrumentos financieros por categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2018, es la siguiente:

	Categoría de instrumento financiero			
Rubro del estado de situación financiera	**Activos financieros a valor justo por resultado M$**	**Activos financieros a valor justo por patrimonio M$**	**Activos financieros a costo amortizado M$**	**Total M$**
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	1.256	-	273.897	275.153
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.147.953	1.147.953
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	3.108.791	3.108.791
Totales	1.256	-	4.530.641	4.531.897

	Categoría de instrumento financiero		
Rubro del estado de situación financiera	**Pasivos de cobertura M$**	**Otros pasivos financieros a costo amortizado M$**	**Total M$**
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	517.136	517.136
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	156.472	156.472
Totales	-	673.608	673.608

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Categoría de instrumento financiero			
Rubro del estado de situación financiera	**Activos financieros a valor justo por resultado M$**	**Activos financieros a valor justo por patrimonio M$**	**Activos financieros a costo amortizado M$**	**Total M$**
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	157.115	-	272.588	429.703
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	950.712	950.712
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	13.684	13.684
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	3.785.955	3.785.955
Totales	157.115	-	5.022.939	5.180.054

(5) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		
	Pasivos de cobertura M$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M$	Total M$
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	987.550	987.550
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Totales	-	987.550	987.550

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo, es el siguiente:

La composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Saldos en bancos	3.124.165	3.785.955
Totales	3.124.165	3.785.955

(7) Otros activos financieros, corrientes

Los otros activos financieros a valor justo y los otros activos financieros a costo amortizado se detallan como sigue:

Otros activos financieros corrientes:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
(a) Activos financieros a valor justo (Cuotas de Fondos mutuos y Fondos de Inversión)	1.256	157.115
(b) Activos financieros a costo amortizado: Instrumentos de renta fija (Depósitos a plazo)	273.897	272.588
Totales	275.153	429.703

La Administradora ha clasificado la medición de valor razonable utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles, donde la Administradora sólo utiliza el nivel I, valor razonable basado en cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar.

(7) Otros activos financieros, corrientes, continuación

El valor razonable de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, está basado en cotizaciones de mercado al cierre del ejercicio, utilizando el valor cuota obtenido.

Los instrumentos a costo amortizado corresponden a depósitos a plazo, los que se encuentran valorizados a la tasa de interés implícita pactada.

(8) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Deudores comerciales	903.831	884.599
Otros	228.748	66.113
Totales	1.132.579	950.712
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales - neto	1.132.579	950.712
Otras cuentas por cobrar	-	-
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	-	-
Total parte corriente	1.132.579	950.712

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están expresadas en pesos y no reflejan interés.

La Administradora al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, evaluó y determinó que no existe evidencia objetiva para reconocer pérdidas por deterioro, por el cobro de las comisiones devengadas en cada uno de los fondos administrados.

(9) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar por impuestos al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Activos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
Créditos Sence	9.326	12.973
Pagos provisionales mensuales	493.917	590.695
Totales	503.243	603.668
Pasivos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
IVA por pagar	148.484	118.921
PPM por pagar	75.553	44.673
Impuestos de retención	27.831	35.965
Provisión impuesto a la Renta	536.252	793.714
Totales	788.120	993.273

(10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

(a) El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Saldo inicial al 1 de enero	182.111	279.418
Adiciones	-	4.800
Amortización (menos)	(41.373)	(102.107)
Totales	140.738	182.111

(b) El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

Al 30 de junio de 2018	Valor bruto M$	Amortización M$	Valor neto M$
Proyecto Sonda	356.703	(253.145)	103.558
Proyecto Alto Patrimonio	36.047	(17.062)	18.985
Software Adobe Output	57.212	(49.060)	8.152
Remodelación APP Alto Patrimonio	12.660	(5.589)	7.071
Tablet/Smartphones	4.763	(2.977)	1.786
Servicios de Consultoría	2.247	(1.061)	1.186
Totales	469.632	(328.894)	140.738

Al 31 de diciembre de 2017	Valor bruto M$	Amortización M$	Valor neto M$
Proyecto Sonda	356.703	(220.806)	135.897
Proyecto Alto Patrimonio	36.047	(11.890)	24.157
Software Adobe Output	57.212	(46.837)	10.375
Remodelación APP Alto Patrimonio	12.660	(4.534)	8.126
Tablet/Smartphones	4.763	(2.580)	2.183
Servicios de Consultoría	2.247	(874)	1.373
Totales	469.632	(287.521)	182.111

(11) Propiedades, plantas y equipos

El detalle de los movimientos de propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

Movimientos al 30 de junio de 2018	Muebles y equipos M$	Equipamientos tecnologías información M$	Instalaciones y accesorios M$	Otros M$	Total M$
Costo histórico	52.773	73.307	135	6.286	132.501
Depreciación acumulada	(51.171)	(72.815)	(135)	(5.450)	(129.571)
Valor libro al 1 de enero de 2018	1.602	492	-	836	2.930
Saldo inicial	1.602	492	-	836	2.930
Adiciones	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(684)	(244)	-	(322)	(1.250)
Valor libro al 30 de junio de 2018	918	248	-	514	1.680

Movimientos al 31 de diciembre de 2017	Muebles y equipos M$	Equipamientos tecnologías información M$	Instalaciones y accesorios M$	Otros M$	Total M$
Costo histórico	52.773	73.307	135	6.286	132.501
Depreciación acumulada	(46.783)	(72.081)	(135)	(4.797)	(123.796)
Valor libro al 1 de enero de 2017	5.990	1.226	-	1.489	8.705
Saldo inicial	5.990	1.226	-	1.489	8.705
Adiciones	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(4.388)	(734)	-	(653)	(5.775)
Valor libro al 31 de diciembre de 2017	1.602	492	-	836	2.930

El cargo total por depreciación al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de M$1.250 y M$5.775, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen evidencias de deterioro y no se encuentran registrados bienes entregados en garantía o con restricciones.

(12) Activos por impuesto diferido

(a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan, si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. El detalle de los impuestos diferidos, es el siguiente:

Impuestos diferidos	**30-06-2018 M$**	**31-12-2017 M$**
Pasivo por vacaciones	27.527	26.720
Pasivo por remuneraciones	33.434	86.565
Fondos Mutuos	46.247	-
Fondos de Inversión	73	-
Activo fijo	1	35.997
Total activos por impuestos diferidos	107.282	149.282
Total pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total impuestos diferidos neto	107.282	149.282

(b) Movimientos en impuestos diferidos

	30-06-2018 M$	**31-12-2017 M$**
Saldo inicial de impuestos diferidos	149.282	107.911
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	(42.000)	41.371
Total cambios en activos por impuestos diferidos	107.282	149.282

(13) Impuestos a las ganancias

El detalle por impuesto a las ganancias corrientes y diferidas es el siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018	**01-01-2017 30-06-2017**	**01-04-2018 30-06-2018 M$**	**01-04-2017 30-06-2017 M$**
Impuesto a la renta:				
(Cargo) o ingreso por impuesto a la renta	(537.514)	(278.920)	(319.683)	(197.418)
Impuesto diferido:				
Ingreso/(Cargo) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	(42.000)	(29.211)	27.067	18.498
Otros	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a las ganancias	(579.514)	(308.131)	(292.616)	(178.920)

(13) Impuesto a las ganancias, continuación

Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (en tasa y monto)

	01-01-2018 30-06-2018 M$	Efecto tasa %	01-01-2017 30-06-2017	Efecto tasa %	01-04-2018 30-06-2018 M$	Efecto tasa %	01-04-2017 30-06-2017 M$	Efecto tasa %
Resultado financiero antes de impuesto	2.234.841	-	1.268.344	-	1.121.373	-	732.893	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(603.407)	27	(323.428)	25,5	(302.771)	27	(186.888)	25,5
Efecto cambio tasa de impuesto					(3.662)	-	-	-
Otras diferencias permanentes	23.893	(1,07)	15.297	(1,21)	13.817	(1,23)	7.968	(1,09)
Total gasto por impuesto contabilizado	(579.514)	25,93	308.131	24,29	(292.616)	25,77	(178.920)	24,41

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los estados financieros, se detallan a continuación:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Acreedores comerciales (proveedores)	8.663	35.854
Otras cuentas por pagar	508.473	244.104
Dividendos por pagar	-	707.591
Totales	517.136	987.549

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(a) Acreedores comerciales (proveedores)

Al 30 de junio de 2018:

			Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez Vencimiento			
Clase de pasivo	**Moneda**	**Acreedor**	**Hasta un mes M$**	**Uno a tres meses M$**	**Tres a doce meses M$**	**Total corriente M$**
Proveedores	CLP	Asesorias HD Ltda.	4.333	-	-	4.333
Proveedores	CLP	Nevasa S.A. Corredores de Bolsa	1.933	-	-	1.933
Proveedores	CLP	Importaciones y Exportaciones Tecnodata S.A.	665	-	-	665
Proveedores	CLP	Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda.	542	-	-	542
Proveedores	CLP	Consultora Eco-Chile Limitada	534	-	-	534
Proveedores	CLP	Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A.	369	-	-	369
Proveedores	CLP	Asesorías e Inversiones Partners Advisors SpA	287	-	-	287
		Totales	8.663	-	-	8.663

Al 31 de diciembre de 2017:

			Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo liquidez Vencimiento			
Clase de pasivo	**Moneda**	**Acreedor**	**Hasta un mes M$**	**Uno a tres meses M$**	**Tres a doce meses M$**	**Total corriente M$**
Proveedores	CLP	Nevasa S.A. Corredoreres de Bolsa	14.184	-	-	14.184
Proveedores	CLP	Sonda S.A.	7.689	-	-	7.689
Proveedores	CLP	Deposito Central de Valores S.A.	6.817	-	-	6.817
Proveedores	CLP	Happy And Loaded SpA	3.336	-	-	3.336
Proveedores	CLP	Cheffco S.A.	1.555	-	-	1.555
Proveedores	CLP	MPM S.A.	404	-	-	404
Proveedores	CLP	GTD Teleductos S.A.	335	-	-	335
Proveedores	CLP	Serviex S.A.	318	-	-	318
Proveedores	CLP	Fuillgestion S.A.	277	-	-	277
Proveedores	CLP	Entel PCS Telecomunicaciones S.A.	241	-	-	241
Proveedores	CLP	TMF Chile Asesorias Empresariales Limitada	230	-	-	230
Proveedores	CLP	Proveedores Integrales Prisa S.A.	206	-	-	206
Proveedores	CLP	Transportes Nueva Apoquindo Limitada	118	-	-	118
Proveedores	CLP	Claro Chile S.A.	144	-	-	144
		Totales	35.854	-	-	35.854

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(b) Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2018	Hasta un mes M$	Uno a tres meses M$	Tres a doce meses M$	Total corriente M$
Leyes sociales	149.689	-	-	149.689
Acreedores varios	-	-	217.071	217.071
Otras cuentas por pagar	-	-	141.713	141.713
Totales	149.689	-	358.784	508.473

Al 31 de diciembre de 2017:	Hasta un mes M$	Uno a tres meses M$	Tres a doce meses M$	Total corriente M$
Leyes sociales	23.504	-	-	23.504
Acreedores varios	-	-	177.938	177.938
Otras cuentas por pagar	-	-	42.662	42.662
Totales	23.504	-	220.600	244.104

(15) Provisiones por beneficios a los empleados

(a) El detalle de las provisiones por beneficios a empleados, es el siguiente:

Corriente	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Provisión vacaciones	101.954	98.964
Provisión beneficios ejecutivos	123.829	320.611
Otras provisiones	14.985	7.209
Totales	240.768	426.784

(15) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados, continuación

(b) El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento al 30 de junio de 2018

Detalle	Provisión de vacaciones M$	Provisión de beneficio ejecutivo M$	Otras Provisiones M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	98.964	320.611	7.209	426.784
Provisiones adicionales	101.954	143.381	10.026	255.361
Provisión utilizada	(98.964)	(340.163)	(2.250)	(441.377)
Reverso provisión	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2018	101.954	123.829	14.985	240.768

Movimiento al 31 de diciembre de 2017

Detalle	Provisión de vacaciones M$	Provisión de beneficio ejecutivo M$	Otras Provisiones M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	96.110	327.072	4.958	428.140
Provisiones adicionales	105.281	241.268	21.193	367.742
Provisión utilizada	(102.427)	(247.729)	(18.942)	(369.098)
Reverso provisión	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	98.964	320.611	7.209	426.784

(16) Capital emitido

El número total de acciones ordinarias autorizado es de 230.055 acciones sin valor nominal. Todas las acciones emitidas han sido totalmente pagadas.

El capital de la Administradora al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 asciende a M$1.975.192.

La composición accionaria del capital de la Administradora no contempla títulos preferentes, ni está sujeta a ningún tipo de restricción.

(16) Capital emitido, continuación

En sesión ordinaria de Directorio con fecha 19 de diciembre de 2012 se tomó conocimiento de la cesión de acciones de EuroAmerica Administradora de Fondos S.A., en virtud de lo cual EuroAmerica Seguros de Vida S.A. traspasó la totalidad de las 230.054 acciones que poseía a la Sociedad EuroAmerica S.A.

La propiedad de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. queda representada de la siguiente forma:

- EuroAmerica S.A. con 230.054 acciones.
- Inversiones Siban Dos Limitada con 1 acción.

El número de acciones al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Nº de acciones	%
EuroAmerica S.A.	230.054	99,996
Asesorías e Inversiones Siban Dos Ltda.	1	0,004
Totales	230.055	100,000

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Total
Saldo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017	230.055	230.055	230.055

(17) Otras reservas

	Reservas de coberturas de flujo de caja M$	Otras reservas (*) M$	Total M$
Al 1 de enero de 2018	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2018	-	(48.175)	(48.175)

(17) Otras reservas, continuación

	Reservas de coberturas de flujo de caja M$	Otras reservas (*) M$	Total M$
Al 1 de enero de 2017	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(48.175)	(48.175)

(*) Corresponde a la corrección monetaria del patrimonio.

(18) Ganancias acumuladas

El movimiento de la reserva por resultados retenidos (utilidades acumuladas) ha sido el siguiente:

	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
Saldo inicial al 1 de enero	2.491.013	2.132.349
Resultado del ejercicio	1.655.327	2.358.636
Aumento en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-
Dividendos efectivos declarados	(2.491.013)	(1.775.910)
Otras disminuciones en patrimonio neto	-	(224.062)
Totales	1.655.327	2.491.013

(19) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se presenta en el siguiente cuadro:

	Unidad de medida	30-06-2018	31-12-2017
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M$	1.655.327	2.358.636
Acciones	Número	230.055	230.055
Ganancia por acción	M$	7,1954	10,2525

(20) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Remuneraciones	4.575.702	3.732.743	2.314.205	1.986.572
Comisiones	4.033	8.973	1.344	1.955
Administración de Cartera	49.466	32.739	25.020	14.916
Otros ingresos operacionales	194.616	61.300	77.231	40.861
Total	4.823.817	3.835.755	2.417.800	2.044.304

(21) Costos de venta

La composición del costo de venta al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2017 30-06-2017	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Comisiones Corredores	1.111.495	880.865	576.428	483.447
Total	1.111.495	880.865	576.428	483.447

(22) Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	01-01-2018 30-06-2018 M$	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Intereses en otros activos financieros	3.072	12.676	(6.948)	2.523
Total	3.072	12.676	(6.948)	2.523

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2018 y 2017, corresponden a depósitos a plazos que fueron valorizados a costo amortizado y cuotas de fondos de inversión retenidos a valor razonable.

(23) Contingencias

(a) Garantías otorgadas

EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. designó al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en los Artículos N°226 y siguientes de La Ley N°18.045.

(b) Juicios legales

Con fecha 31 de julio de 2017, la Administradora mantiene una demanda de nulidad absoluta por falta de consentimiento en la suscripción de cuotas de fondos mutuos, esta se encuentra pendiente por resolución de excepciones dilatorias. La administración evaluó que no existe motivo para realizar una provisión relacionada a este juicio.

(c) Restricciones

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen restricciones para la Administradora.

(24) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes

Las transacciones con partes relacionadas se efectúan bajo condiciones de mercado, similares a aquellas que son aplicables a terceros no vinculados.

(a) Cuentas a cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
99.279.000-8	EuroAmerica Seguros de Vida S.A.	Comercialización de cuotas	11.694	-
76.058.683-5	EuroAmerica Inversiones S.A.	Comercialización de cuotas	-	13.684
	Totales		11.694	13.684

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	30-06-2018 M$	31-12-2017 M$
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Comercialización de cuotas	98.435	-
76.058.683-5	EuroAmerica Inversiones S.A.	Comercialización de cuotas	58.037	-
99.279.000-8	EuroAmerica Seguros de Vida S.A.	Comercialización de cuotas	-	-
	Totales		156.472	-

(24) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes, continuación

(c) Las principales transacciones con partes relacionadas ocurridas durante el período son las siguientes

Al 30 de junio de 2018

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Monto M$	Efecto en resultados M$
99.279.000-8	EuroAmerica Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	107.022	(107.022)
		Accionista común	Administración de cartera	34.798	29.242
		Accionista común	Gastos de administración	18.781	(17.466)
78.793.450-1	EuroAmerica S.A.	Accionista	Contrato de asesorías	177.465	(177.465)
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Accionista común	Intermediación financiera	228.164.942	(569.584)
76.058.683-8	EuroAmerica Inversiones S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	308.226	(308.226)

Al 31 de diciembre de 2017

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Monto M$	Efecto en resultados M$
99.279.000-8	EuroAmerica Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	206.015	(206.015)
		Accionista común	Gastos de administración	37.299	(34.414)
78.793.450-1	EuroAmerica S.A.	Accionista	Contrato de asesorías	282.859	(282.859)
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Accionista común	Intermediación financiera	781.308.131	(1.015.951)
76.058.683-8	EuroAmerica Inversiones S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	407.170	(407.170)

(d) Compensaciones al personal clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M$128.315 y M$126.100 al 30 de junio de 2018 y 2017, respectivamente.

(25) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 30 de junio de 2018 y 2017, es el siguiente:

	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2017 30-06-2017	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Gastos del personal	777.065	742.959	394.317	377.342
Honorarios	242.306	272.133	117.640	113.988
Gastos bancarios	46.480	135.963	9.504	57.679
Marketing y comunicaciones	85.038	138.209	50.063	97.778
Mantención activos fijos	5.771	15	1.927	-
Arriendo de inmuebles	27.413	26.455	13.607	(529)
Otros gastos	236.924	314.371	97.476	150.761
Dieta del directorio	19.432	19.083	9.748	9.581
Depreciación	1.250	3.034	269	1.448
Amortización	41.373	45.722	20.806	23.338
Totales	1.483.052	1.697.944	715.357	831.386

(26) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2018 30-06-2018	01-01-2017 30-06-2017	01-04-2018 30-06-2018 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$
Remuneraciones	573.732	552.753	276.302	275.737
Beneficios del personal	188.687	185.937	92.759	93.292
Otros gastos del personal	3.753	5.906	2.085	1.985
Vacaciones	2.990	(4.534)	16.100	4.344
Finiquitos	7.903	2.897	7.071	1.984
Totales	777.065	742.959	394.317	377.342

(27) Medio ambiente

La Administradora, dado el giro de sus operaciones, no desarrolla actividades que generen impacto medioambiental, por lo que no se ve afectada por verificaciones y controles para el cumplimiento de ordenanzas y leyes que regulan sobre esta materia.

(28) Hechos relevantes

- Con fecha 27 de junio de 2018, se recibió la renuncia del señor Director don Nicolás Gellona Amunátegui, la que se materializó con esa misma fecha.
- Con fecha 23 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento por un total de M$77.875.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global por un total de MUS$47.638.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Grade Latam por un total de MUS$304.070.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina por un total de MUS$126.966.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global por un total de MUS$55.654.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por un total de M$231.097.
- Con fecha 30 de abril de 2018, se acordó distribuir dividendos a los accionistas de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. por un total de M$2.491.012.
- Con fecha 20 de abril de 2018, EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. informó a la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Hecho Esencial, que su accionista controlador ha llegado a acuerdo con el grupo Zurich para transferir el 100% de la propiedad de la sociedad. El precio de venta ascenderá a 670.550 Unidades de Fomento, sujeto a ajustes post cierre.
- La materialización de la operación descrita anteriormente se encuentra sujeta a la aprobación de la Fiscalía Nacional Económica (FNE).
- Con fecha 15 de marzo de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado.
- Con fecha 8 de marzo de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Agresivo.
- Con fecha 2 de marzo de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Conservador.

(28) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 8 de enero de 2018, se renuevan Pólizas de Seguro de Garantía emitidas por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Fondos administrados, según el siguiente detalle:

Fecha de inicio	Fecha de término	Fondo	Cobertura en UF
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Balanceado Global Plus	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Dividendo Local	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	34.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Deuda Corporativa Chilena	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Latam Local Currency Debt	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Renta Chilena	10.600
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Mercados Emergentes	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	25.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A	11.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Ventaja Local	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica USA	10.900
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección C	14.200
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección E	18.800
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	25.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo Mutuo ETF EuroAmerica MSCI Small Cap Chile	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Investment Grade Latam	11.300
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico	11.300
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Gestión Patrimonial C	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica High Yield UF	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Fija Chile Index Fund	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Argentina	10.000
10-01-2018	10-01-2019	Fondo de Inversión EuroAmerica Property I	10.000

(28) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 5 de diciembre de 2017, inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Argentina.

- Con fecha 13 de noviembre de 2017, inició sus operaciones el Fondo Mutuo ETF EuroAmerica MSCI Small Cap Chile.

- Con fecha 2 de octubre de 2017, inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Property I.

- Con fecha 22 de junio de 2017, se acordó distribuir un dividendo adicional a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por un total de M$45.000.

- Con fecha 16 de junio de 2017, se contrató Póliza de Seguro de Garantía emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor del Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Fija Chile Index Fund, por un monto de UF10.000 con vencimiento al 10-01-2018, Fondo que inició sus operaciones el 3 de agosto de 2017.

- Con fecha 12 de junio de 2017 inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina.

- Con fecha 31 de mayo de 2017, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento por un total de M$2.919.

- Con fecha 31 de mayo de 2017, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por un total de M$66.178.

- Con fecha 29 de mayo de 2017 se contrató Póliza de Seguro de Garantía emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor del Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina, por un monto de UF10.000 con vencimiento al 10-01-2018.

- Con fecha 26 de abril de 2017, se acordó distribuir dividendos por la cantidad de M$1.775.910.

(28) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 8 de enero de 2017, se renuevan Pólizas de Seguro de Garantía emitidas por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Fondos administrados, según el siguiente detalle:

Fecha de inicio	Fecha de término	Fondo	Cobertura en UF
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Balanceado Global Plus	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Dividendo Local	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	30.500
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Deuda Corporativa Chilena	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Latam Local Currency Debt	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Renta Chilena	21.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Mercados Emergentes	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	13.500
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A	10.500
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Ventaja Local	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica USA	18.500
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección C	17.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección E	25.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	20.500
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica Investment Grade Latam	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica Gestión Patrimonial C	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica High Yield UF	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global	10.000
10-01-2017	10-01-2018	Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento	10.000

(29) Hechos posteriores

Con fecha 19 de julio de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica ESG Latam.

Entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros que se informan.