

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

Estados financieros al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015.

**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 2016 y 31 de diciembre de 2015

Activos	Nota	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.209.663	1.865.112
Activos financieros	7	339.244	1.333.965
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	900.483	1.067.504
Activos por impuestos	9	257.754	312.302
Total activos corrientes		3.707.144	4.578.883
Activos no corrientes:			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	298.132	322.523
Propiedades, plantas y equipos	11	11.988	14.923
Activos por impuestos diferidos	12	67.949	108.857
Total activos no corrientes		378.069	446.303
Total activos		4.085.213	5.025.186

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Pasivos y patrimonio	Nota	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	293.742	160.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	24	43.636	82.394
Provisiones por beneficios a los empleados	15	283.062	456.815
Pasivos por impuestos	9	285.395	539.368
Total pasivos corrientes		<u>905.835</u>	<u>1.238.929</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	16	1.975.192	1.975.192
Otras reservas	17	(48.175)	(48.175)
Resultados acumulados	18	1.252.361	1.859.240
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>3.179.378</u>	<u>3.786.257</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>3.179.378</u>	<u>3.786.257</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>4.085.213</u></u>	<u><u>5.025.186</u></u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

Estado de Resultados	Notas	01-01-2016	01-01-2015	01-04-2016	01-04-2015
		30-06-2016	30-06-2015	30-06-2016	30-06-2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	20	3.520.050	3.688.736	1.700.900	1.940.170
Costos de ventas	21	<u>(964.277)</u>	<u>(1.027.329)</u>	<u>(476.715)</u>	<u>(532.301)</u>
Ganancia bruta		<u>2.555.773</u>	<u>2.661.407</u>	<u>1.224.185</u>	<u>1.407.869</u>
Gastos de administración	25	(1.803.308)	(1.904.261)	(946.376)	(1.033.066)
Ingresos financieros	22	5.584	32.904	1.623	11.479
Resultado por unidades de reajustes		<u>(6.158)</u>	<u>2.254</u>	<u>(6.214)</u>	<u>418</u>
Ganancia antes de impuestos		751.891	792.304	273.218	386.700
Gastos por impuestos a las ganancias	13	<u>(162.484)</u>	<u>(174.370)</u>	<u>(56.100)</u>	<u>(76.895)</u>
Ganancia		<u>589.407</u>	<u>617.934</u>	<u>217.118</u>	<u>309.805</u>
Otros resultados integrales					
Ganancia		589.407	617.934	217.118	309.805
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		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total		<u>589.407</u>	<u>617.934</u>	<u>217.118</u>	<u>309.805</u>
Resultado integral atribuibles a :					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		589.407	617.934	217.118	309.805
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	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 2016	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.859.240	3.786.257	-	3.786.257
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.859.240	3.786.257	-	3.786.257
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	589.407	589.407	-	589.407
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(1.196.286)	(1.196.286)	-	(1.196.286)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual al 30 de junio de 2016	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.252.361	3.179.378	-	3.179.378

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	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 2015	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	563.202	2.490.219	-	2.490.219
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	563.202	2.490.219	-	2.490.219
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	617.934	617.934	-	617.934
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual al 30 de junio de 2015	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.181.136	3.108.153	-	3.108.153

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 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		5.208.954	4.239.193
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.437.790)	(2.948.173)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(930.978)	(837.900)
Impuestos a las ganancias pagadas		(300.873)	(509.899)
Otros pagos por actividades de operación		-	(48.661)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		539.313	(105.440)
Flujo de efectivo procedente de/(utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo		(602)	(4.070)
Compras de activos intangibles		-	(4.839)
Rescate de cuotas de fondos mutuos		1.002.126	36.538
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		1.001.524	27.629
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:			
Pagos de préstamos		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		(1.196.286)	-
Otras (salidas) de efectivo		-	(17.196)
Flujos de efectivos netos procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación		(1.196.286)	(17.196)
Incremento neto/(disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		344.551	(95.007)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		344.551	(95.007)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		1.865.112	1.694.836
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	2.209.663	1.599.829

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 N°201 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 Ley N°1.328 de 1976 de Fondos Mutuos.
- Decreto Supremo N°249 de 1982 de Reglamento de Fondos Mutuos.
- Ley N°18.815 de Fondos de Inversión.
- Ley N°18.657 de Fondos de Inversión de Capital Extranjero.
- Ley N°19.281 de Fondos para la vivienda.

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 (*) : Sergio Aratangy Rosenberg

Gerente de Servicios Corporativos : Fernando Escrich Juleff

Gerente de Inversiones : José Luis Luarte Espinosa

Gerente de Distribución : Diego Tirado Luchsinger

(*) Con fecha 1 de julio de 2016, asumió como Gerente General de la Administradora, el Señor Marco Salín Vizcarra.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 Investments Renta Chilena	-	06-11-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Selección Chilena	-	29-01-2014
Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Deuda Corporativa Chilena	-	03-04-2014
Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Latam Local Currency Debt	-	23-04-2015
Fondos de Inversión	N° Resolución	Fecha vigencia operaciones
EuroAmerica Small Cap Chile Fondo de Inversión En Liquidación	80	27-08-2014
Fondo de Inversión EuroAmerica Investments High Yield UF	125	30-04-2014
Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Gestión Patrimonial C	-	23-06-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Renta Variable Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Deuda Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Ahorro Dinámico	-	23-02-2016

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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. N°1.328 de 1976, Fondos de Inversión regidos por la Ley N°1.815, Fondos de Inversión de Capital Extranjero regidos por la Ley N°18.657, Fondos para la Vivienda regidos por la Ley N°19.281 y cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros. Asimismo, podrá administrar todo tipo de fondos y realizar todas las otras actividades complementarias que le autoricen la Superintendencia de Valores y Seguros 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 2016 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 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 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados integrales, de cambio en patrimonio neto y de flujo de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

El resumen de las nuevas NIIF/IFRIC y/o enmiendas que estarán vigentes con posterioridad al 1 de enero de 2016, 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 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos 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.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables

(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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, 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.

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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Deterioro de activos, continuación

(i) Deterioro activos financieros, continuación

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.

(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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(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.

(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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Propiedades, plantas y equipos, continuación

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.

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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Beneficios a los empleados, continuación

(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

Se reconoce un gasto por este concepto cuando existe la decisión impartida por el Directorio de que dicho bono sea otorgado como premio de estímulo extraordinario. 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 N°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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 Sociedad estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Parcialmente Integrado.

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 Corredora. 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, tan como se indica a continuación:

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, 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 áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se presentan a continuación:

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

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedad, 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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Juicios y estimaciones, continuación

(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 periodo en que la estimación es realizada y en cualquier periodo 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.

(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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Reconocimiento de ingresos, continuación

(iii) Remuneraciones, continuación

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 y 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo. Los activos financieros existentes al 30 de junio de 2016 son instrumentos con riesgo N+1, por lo cual no presentan riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

Los activos financieros existentes en la Administradora no están afectados por las variables de tipo de cambio, aunque si por los precios y las 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 2016 son instrumentos de corto plazo (duración ≤ 90 días), por lo cual no presentan riesgo de tasa significativo.

Riesgo de liquidez

La Administradora al 30 de junio de 2016 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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 2016, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	73.381	-	265.863	339.244
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	900.483	900.483
Efectivos y equivalentes al efectivo	-	-	2.209.663	2.209.663
Totales	73.381	-	3.376.009	3.449.390

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	293.742	293.742
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	43.636	43.636
Totales	-	337.378	337.378

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(5) Instrumentos financieros por categoría, continuación

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	1.071.116	-	262.849	1.333.965
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.067.504	1.067.504
Efectivos y equivalentes al efectivo	-	-	1.865.112	1.856.112
Totales	1.071.116	-	3.195.465	4.266.581

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	160.352	160.352
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	82.394	82.394
Totales	-	242.746	242.746

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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:

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldos en bancos	2.209.663	1.865.112
Totales	2.209.663	1.865.112

(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:

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
(a) Activos financieros a valor justo (Fondos mutuos)	73.381	1.071.116
(b) Activos financieros a costo amortizado: Instrumentos de renta fija (depósitos a plazo)	265.863	262.849
Totales	339.244	1.333.965

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.

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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Deudores comerciales	820.113	922.027
Otros	80.370	145.477
Totales	900.483	1.067.504
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales - neto	900.483	1.067.504
Otras cuentas por cobrar	-	-
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	-	-
Total parte corriente	900.483	1.067.504

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

La Administradora al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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:

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Activos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
Créditos Sence	9.494	13.793
Pagos provisionales mensuales	248.260	298.509
Totales	257.754	312.302
Pasivos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
IVA por pagar	109.828	120.232
PPM por pagar	27.748	18.024
Impuestos de retención	26.272	34.327
Provisión impuesto a la Renta	121.547	366.785
Totales	285.395	539.368

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	322.523	391.617
Adiciones	-	19.746
Amortización (menos)	<u>(24.391)</u>	<u>(88.840)</u>
Totales	<u>298.132</u>	<u>322.523</u>

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

Al 30 de junio de 2016	Valor bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Proyecto Sonda	351.903	(147.741)	204.162
Proyecto Alto Patrimonio	36.047	(1.142)	34.905
Software Adobe Output	57.212	(35.998)	21.214
Licencia Sebra AGF FIPS	84.626	(64.921)	19.705
Remodelación APP Investments	12.660	(1.369)	11.291
Tablet/Smartphones	4.763	(1.389)	3.374
Servicios de Consultoría	2.247	(312)	1.935
Licencia Dbnet GX IFRS	3.872	(2.867)	1.005
Licencia ADD-IN XML	722	(181)	541
Totales	<u>554.052</u>	<u>(255.920)</u>	<u>298.132</u>

Al 31 de diciembre de 2015	Valor bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Proyecto Sonda	351.903	(134.629)	217.274
Proyecto Alto Patrimonio	36.047	(739)	35.308
Software Adobe Output	57.212	(31.021)	26.191
Licencia Sebra AGF FIPS	84.626	(61.039)	23.587
Remodelación APP Investments	12.660	(314)	12.346
Tablet/Smartphones	4.764	(992)	3.772
Servicios de Consultoría	2.246	(125)	2.121
Licencia Dbnet GX IFRS	3.872	(2.550)	1.322
Licencia ADD-IN XML	722	(120)	602
Totales	<u>554.052</u>	<u>(231.529)</u>	<u>322.523</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(11) Propiedades, plantas y equipos

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

Movimientos al 30 de junio de 2016	Equipamientos				Total M\$
	Muebles y equipos M\$	tecnologías información M\$	Instalaciones y accesorios M\$	Otros M\$	
Costo histórico	52.773	72.705	135	6.286	131.899
Depreciación acumulada	(42.341)	(70.356)	(135)	(4.144)	(116.976)
Valor libro al 1 de enero de 2016	10.432	2.349	-	2.142	14.923
Saldo inicial	10.432	2.349	-	2.142	14.923
Adiciones	-	602	-	-	602
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(2.220)	(990)	-	(327)	(3.537)
Valor libro al 30 de junio de 2016	8.212	1.961	-	1.815	11.988

Movimientos al 31 de diciembre de 2015	Equipamientos				Total M\$
	Muebles y equipos M\$	tecnologías información M\$	Instalaciones y accesorios M\$	Otros M\$	
Costo histórico	52.773	70.738	135	4.183	127.829
Depreciación acumulada	(37.900)	(66.356)	(135)	(3.552)	(107.943)
Valor libro al 1 de enero de 2015	14.873	4.382	-	631	19.886
Saldo inicial	14.873	4.382	-	631	19.886
Adiciones	-	1.967	-	2.103	4.070
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(4.441)	(4.000)	-	(592)	(9.033)
Valor libro al 31 de diciembre de 2015	10.432	2.349	-	2.142	14.923

El cargo total por depreciación al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de M\$3.537 y M\$9.033, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existen evidencias de deterioro y no se encuentran registrados bienes entregados en garantía o con restricciones.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Pasivo por vacaciones	17.019	28.064
Pasivo por remuneraciones	50.930	80.780
Otros	-	13
Total activos por impuestos diferidos	67.949	108.857
Total pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total impuestos diferidos neto	67.949	108.857

- (b) Movimientos en impuestos diferidos

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	108.857	80.510
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	(40.908)	28.347
Total cambios en activos por impuestos diferidos	67.949	108.857

(13) Impuestos a las ganancias

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

	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Impuesto a la renta:				
(Cargo) o ingreso por impuesto a la renta	(121.576)	(153.480)	(68.104)	(80.068)
Impuesto diferido:				
Cargo por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	(40.908)	(20.890)	12.004	3.173
Total gasto por impuesto a las ganancias	(162.484)	(174.370)	(56.100)	(76.895)

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(13) Impuesto a las ganancias, continuación

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

	01-01-2016 30-06-2016	Efecto tasa	01-01-2015 30-06-2015	Efecto tasa	01-04-2016 30-06-2016	Efecto tasa	01-04-2015 30-06-2015	Efecto tasa
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Al 30 de junio de 2016								
Resultado financiero antes de impuesto	751.891	-	792.304	-	273.218	-	386.700	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(180.454)	24,00%	(178.268)	22,50%	(65.572)	24,00%	(87.008)	22,50%
Efecto cambio de tasa impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras diferencias permanentes	17.970	(2,39)%	3.898	(0,49)%	9.472	(3,47)%	10.113	(2,62)%
Total gasto por impuesto contabilizado	(162.484)	21,61%	(174.370)	22,01%	(56.100)	20,53%	(76.895)	19,88%

(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:

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Acreedores comerciales (proveedores)	16.743	23.380
Otras cuentas por pagar	276.999	136.972
Totales	293.742	160.352

(a) Acreedores comerciales (proveedores)

Al 30 de junio de 2016:

Clase de pasivo	Moneda	Acreedor	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo liquidez			
			Vencimiento			Total corriente M\$
			Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	
Proveedores	CLP	Asesorías e Inversiones Berna Limitada	2.073	-	-	2.073
Proveedores	CLP	Negocios y Valores S A Corredores de Bolsa	6.186	-	-	6.186
Proveedores	CLP	BBVA Corredores de Bolsa S.A.	4.781	-	-	4.781
Proveedores	CLP	Membrecy Trust Advisors S.A.	1.730	-	-	1.730
Proveedores	CLP	Sonda Servicios Profesionales S.A.	1.380	-	-	1.380
Proveedores	CLP	Servicios de Adm. Previsional S.A.	189	-	-	189
Proveedores	CLP	Comunicaciones Capítulo Ltda.	155	-	-	155
Proveedores	CLP	P. Universidad Católica de Chile	135	-	-	135
Proveedores	CLP	Importaciones y Exportaciones Tecnodata S.A.	65	-	-	65
Proveedores	CLP	Microsystem S.A.	49	-	-	49
Totales			16.743	-	-	16.743

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

(a) Acreedores comerciales (proveedores), continuación

Al 31 de diciembre de 2015:

Clase de pasivo	Moneda	Acreedor	Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo liquidez			
			Vencimiento			Total corriente
			Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	
Proveedores	CLP	Sonda S.A.	6.344	-	-	6.344
Proveedores	CLP	Sonda Servicios Profesionales S.A.	6.151	-	-	6.151
Proveedores	CLP	BBVA Corredores de Bolsa S.A.	3.174	-	-	3.174
Proveedores	CLP	LVA Indices S.A.	2.135	-	-	2.135
Proveedores	CLP	Comercializadora Integral Ltda.	1.333	-	-	1.333
Proveedores	CLP	Ingeniería Eléctrica Eltex Ltda.	937	-	-	937
Proveedores	CLP	Inmotion Support S.A.	651	-	-	651
Proveedores	CLP	Asesores En Viaje S.A.	598	-	-	598
Proveedores	CLP	Sodexo Soluciones de Motivación Chile S.A	571	-	-	571
Proveedores	CLP	Fullgestion S.A.	426	-	-	426
Proveedores	CLP	Pedro Torres Salgado	180	-	-	180
Proveedores	CLP	Servicios de Adm. Previsional S.A.	178	-	-	178
Proveedores	CLP	Julio César García Aceituno	136	-	-	136
Proveedores	CLP	Entel PCS Telecomunicaciones S.A.	95	-	-	95
Proveedores	CLP	Business & Services Net Sociedad Anónima	79	-	-	79
Proveedores	CLP	Sociedad Constructora RSM Limitada	75	-	-	75
Proveedores	CLP	P. Universidad Católica De Chile	68	-	-	68
Proveedores	CLP	Itaú Bba Corredor de Bolsa Limitada	67	-	-	67
Proveedores	CLP	Empresa de Montajes y Proyectos Térmicos S.A.	67	-	-	67
Proveedores	CLP	Banco Estado	39	-	-	39
Proveedores	CLP	Comercial M y F Ltda.	35	-	-	35
Proveedores	CLP	Consultora Bolle Limitada	23	-	-	23
Proveedores	CLP	Orbital JLT Corredores de Seguros Ltda.	18	-	-	18
Totales			23.380	-	-	23.380

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

(b) Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2016:	Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	Total corriente M\$
Leyes sociales	16.795	-	-	16.795
Acreedores varios	-	179.377	-	179.377
Otras cuentas por pagar	-	80.827	-	80.827
Totales	16.795	260.204	-	276.999

Al 31 de diciembre de 2015:	Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	Total corriente M\$
Leyes sociales	23.558	-	-	23.558
Acreedores varios	-	103.365	-	103.365
Otras cuentas por pagar	-	10.049	-	10.049
Totales	23.558	113.414	-	136.672

(15) Provisiones por beneficios a los empleados

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

Corriente	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Provisión vacaciones	70.912	116.932
Provisión beneficios ejecutivos	199.726	336.583
Otras provisiones	12.424	3.300
Totales	283.062	456.815

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 2016

Detalle	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de beneficio ejecutivo M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	116.932	336.583	3.300	456.815
Provisiones adicionales	46.020	177.523	9.124	232.667
Provisión utilizada	(92.040)	(314.380)	-	(406.420)
Reverso provisión	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2016	<u>70.912</u>	<u>199.726</u>	<u>12.424</u>	<u>283.062</u>

Movimiento al 31 de diciembre de 2015

Detalle	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de beneficio ejecutivo M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	88.805	269.016	9.997	357.821
Provisiones adicionales	61.425	282.361	(6.697)	353.783
Provisión utilizada	(33.298)	(221.491)	-	(254.789)
Reverso provisión	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	<u>116.932</u>	<u>336.583</u>	<u>3.300</u>	<u>456.815</u>

(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 2016 y 31 de diciembre de 2015 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.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 Sociedades EuroAmerica S.A. e Inversiones Sibán Dos Limitada.

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

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

El número de acciones al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	N° de acciones	%
EuroAmerica S.A.	230.054	99,99~
Asesorías e Inversiones Sibán Dos Ltda.	1	0,00~
Totales	230.055	100,0

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Total
Saldo al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015	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 2016	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2016	-	(48.175)	(48.175)

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(17) Otras reservas, continuación

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (*) M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2015	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>(48.175)</u>	<u>(48.175)</u>

(*) Corresponde a la corrección monetaria del patrimonio.

(18) Ganancias acumuladas

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

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.859.240	563.202
Resultado del ejercicio	589.407	1.296.038
Aumento en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-
Dividendos efectivos declarados	(1.196.286)	-
Otros aumentos en patrimonio neto	-	-
Otros (ajuste Ley N°20.780 y OC N°856 SVS)	-	-
Totales	<u>1.252.361</u>	<u>1.859.240</u>

(19) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta en el siguiente cuadro:

	Unidad de medida	30-06-2016	31-12-2015
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M\$	589.407	1.296.038
Acciones	Número	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>
Ganancia por acción	M\$	<u>2,5620</u>	<u>5,6336</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(20) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios al 30 de junio de 2016 y 2015 es la siguiente:

	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Remuneraciones	3.421.819	3.597.891	1.663.349	1.898.098
Comisiones	2.699	2.554	553	1.707
Administración de Cartera	67.320	88.291	36.998	40.365
Otros ingresos operacionales	28.212	-	-	-
Total	3.520.050	3.688.736	1.700.900	1.940.170

(21) Costos de venta

La composición del costo de venta al 30 de junio de 2016 y 2015 es la siguiente:

	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Comisiones Corredores	964.277	1.027.329	476.715	532.301
Total	964.277	1.027.329	476.715	532.301

(22) Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	01-01-2016 30-06-2016 M\$	01-01-2015 30-06-2015 M\$	01-04-2016 30-06-2016 M\$	01-04-2015 30-06-2015 M\$
Comisiones Corredores	5.584	32.904	1.623	11.479
Total	5.584	32.904	1.623	11.479

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2016 y 2015, corresponden a depósitos a plazos que fueron valorizados a costo amortizado y fondos mutuos retenidos a valor razonable.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(23) Contingencias

(a) Garantías otorgadas

La Sociedad 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 6 de mayo de 2016, mediante Res. Exenta N° 1538 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se aplicó sanción de multa a la Administradora por UF 100, las que se encuentran íntegramente pagadas en la Tesorería General de la República el día 12 de mayo de 2016.

(c) Restricciones

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Cuenta corriente mercantil y Comerc. de cuotas	43.636	82.394
	Totales		43.636	82.394

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 2016

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	106.953	(89.877)
		Accionista común	Gastos de administración	46.367	(42.861)
78.793.450-1	EuroAmerica S.A.	Accionista	Contrato de asesorías	168.660	(168.660)
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Accionista común	Intermediación financiera	206.869.754	(445.952)
76.058.683-8	EuroAmerica Inversiones S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	290.202	(290.202)

Al 30 de junio de 2015

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	96.145	(96.145)
		Accionista común	Gastos de administración	22.582	(22.582)
78.793.450-1	EuroAmerica S.A.	Accionista	Contrato de asesorías	220.563	(220.563)
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Accionista común	Intermediación financiera	58.730.095	(493.847)
76.058.683-8	EuroAmerica Inversiones S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	365.473	(365.473)

(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\$217.302 y M\$392.255 al 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(25) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 30 de junio de 2016 y 2015, es el siguiente:

	01-01-2016	01-01-2015	01-04-2016	01-04-2015
	30-06-2016	30-06-2015	30-06-2016	30-06-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos del personal	981.403	951.235	546.816	503.570
Honorarios	245.182	350.800	120.752	231.269
Gastos bancarios	69.618	69.498	31.709	22.599
Marketing y comunicaciones	92.820	79.059	48.464	48.417
Mantenimiento activos fijos	14.045	21.239	-	10.902
Arriendo de inmuebles	52.678	32.590	26.499	16.615
Otros gastos	301.547	331.988	151.665	165.305
Dieta del directorio	18.087	18.285	8.814	9.528
Depreciación	3.537	4.764	1.636	2.426
Amortización	24.391	44.803	10.021	22.435
Totales	<u>1.803.308</u>	<u>1.904.261</u>	<u>946.376</u>	<u>1.033.066</u>

(26) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los años terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2016	01-01-2015	01-04-2016	01-04-2015
	30-06-2016	30-06-2015	30-06-2016	30-06-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	660.557	680.703	325.007	345.956
Beneficios del personal	236.833	255.443	109.863	146.458
Otros gastos del personal	3.619	3.051	1.314	1.363
Vacaciones	(46.020)	5.952	(15.241)	3.707
Finiquitos	126.414	6.086	125.873	6.086
Totales	<u>981.403</u>	<u>951.235</u>	<u>546.816</u>	<u>503.570</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(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 7 de junio de 2016, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión denominado Small Cap Chile Fondo de Inversión, se acordó la disolución anticipada del Fondo, la que deberá llevarse a efecto en un plazo máximo de un año a contar de esta fecha. En la misma sesión, se nombró como liquidador del Fondo a la Administradora.
- Con fecha 1 de junio de 2016, en sesión de directorio se acordó designar como nuevo Gerente General de la Administradora a don Marco Antonio Salín Vizcarra, a contar del 1 de julio de 2016.
- Con fecha 26 de mayo de 2016, en sesión de directorio se recibió y aceptó la renuncia del señor Gerente General de la Administradora, don Sergio Aratangy Rosenberg, a contar del 1 de julio de 2016.
- Con fecha 27 de abril de 2016, se acordó distribuir dividendos por la cantidad de \$1.196.286.000, equivalentes a \$5.200 por acción.
- Con fecha 23 de febrero de 2016 inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Ahorro Dinámico.
- Con fecha 8 de enero de 2016, 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:

N° Póliza	Fecha de inicio	Fecha de término	Fondo	Cobertura en UF
216100093	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	10.000
216100075	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	10.000
216100103	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Balanceado Global Plus	10.000
216100091	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones	10.000
216100089	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Dividendo Local	10.000
216100076	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	10.000
216100078	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	10.000
216100081	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	30.500
216100077	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora	10.000
216100095	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	10.000
216100099	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Deuda Corporativa Chilena	10.000
216100100	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Latam Local Currency Debt	10.000
216100097	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Renta Chilena	21.000
216100082	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Mercados Emergentes	10.000
216100079	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	13.500
216100086	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A	10.500

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(28) Hechos relevantes, continuación

N° Póliza	Fecha de inicio	Fecha de término	Fondo	Cobertura en UF
216100085	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Ventaja Local	10.000
216100098	10-01-2016	10-01-2017	EuroAmerica Small Cap Chile Fondo de Inversión En Liquidación	10.000
216100102	10-01-2016	10-01-2017	Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Ahorro Dinámico	10.000
216100112	10-01-2016	10-01-2017	Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Deuda Global	10.000
216100101	10-01-2016	10-01-2017	Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Gestión Patrimonial C	10.000
216100111	10-01-2016	10-01-2017	Fondo de Inversión EuroAmerica Investments High Yield UF	10.000
216100113	10-01-2016	10-01-2017	Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Renta Variable Global	10.000
216100080	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección C	17.000
216100087	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección E	25.000
216100074	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal	10.000
216100090	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF	10.000
216100094	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	20.500
216100092	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Selección Chilena	10.000
216100096	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	10.000
216100088	10-01-2016	10-01-2017	Fondo Mutuo EuroAmerica USA	18.500

- Con fecha 13 de octubre de 2015 inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Renta Variable Global.
- Con fecha 13 de octubre de 2015 inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Deuda Global.
- Con fecha 23 de junio de 2015 inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Gestión Patrimonial C.
- Con fecha 23 de abril de 2015 inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Latam Local Currency Debt.
- Con fecha 6 de abril de 2015, se contratan Pólizas de Seguro de Garantía emitidas por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los siguientes Fondos Mutuos administrados:

N° Póliza	Fecha de inicio	Fecha de término	Fondo	Cobertura en UF
215103830	06-04-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Latam Local Currency Debt	10.000
215103831	06-04-2015	10-01-2016	Fondo de Inversión EuroAmerica Investments Gestión Patrimonial C	10.000

- Con fecha 19 de enero de 2015, de acuerdo a la Res. N°427, se informa que el nombre del Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Global fue modificado a Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora.
- Con fecha 7 de enero de 2015, se renuevan Pólizas de Seguro de Garantía emitidas por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor de los Fondos Mutuos administrados, según el siguiente detalle:

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(28) Hechos relevantes, continuación

N° Póliza	Fecha de inicio	Fecha de término	Fondo	Cobertura en UF
214118072	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	10.000
214118073	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	10.000
214118074	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Global	10.000
214118075	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Renta Chilena	10.000
214118080	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Deuda Corporativa Chilena	10.000
214118076	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Chile Fondo de Inversión	10.000
214118079	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Investments Deuda	10.000
214118069	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	10.000
214118054	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Global	10.000
214118070	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	30.000
213118891	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones	10.000
214118051	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal	15.000
214118058	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	25.000
214118055	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	10.000
214118052	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	10.000
214118063	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica USA	15.000
214118056	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	15.000
214118053	07-01-2015	10-01-2016	Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	10.000

(29) Hechos posteriores

Con fecha 1 de agosto de 2016, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de EuroAmerica Small Cap Chile Fondo de Inversión En Liquidación, se acordó por la unanimidad de las cuotas con derecho a voto, aprobar la cuenta final del liquidador del Fondo y el pago parcial efectuado por el liquidador con anterioridad a esta fecha, y se acordó también que el pago correspondiente a la devolución del remanente del capital producto de la liquidación del Fondo se realice a los Aportantes mediante la liquidación de los restantes activos del Fondo y el posterior pago en efectivo a los Aportantes, a prorrata de los aportes realizados al Fondo.

Con fecha 1 de julio de 2016, asume como nuevo Gerente General de la Administradora, el Señor Marco Salín Vizcarra.

Entre el 30 de junio de 2016 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.