

**EUROAMERICA CORREDORES
DE BOLSA S.A.**

Estados Financieros por los años terminados al 30 de junio de 2016
y 31 de diciembre de 2015 y por los periodos de seis meses
terminados al 30 de junio de 2016 y 2015.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Activos	Nota	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	8.848.838	6.561.798
Instrumentos financieros		78.280.721	56.944.340
A valor razonable - cartera propia disponible		10.571.406	5.550.469
Renta variable (IRV)	9	46.047	12.443
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	10.525.359	5.538.026
A valor razonable - cartera propia comprometida		-	-
Renta variable	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera	9	-	-
A valor razonable instrumentos financieros derivados	12	5.419.000	3.107.473
A costo amortizado - cartera propia disponible	8	-	-
A costo amortizado - cartera propia comprometida	10	62.290.315	48.286.398
A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	11	-	-
Otras	11	-	-
Deudores por intermediación	13	49.742.258	66.971.869
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.242.169	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	71.848	108.457
Otras cuentas por cobrar	8	1.492.353	1.126.206
Impuestos por cobrar	16	871.522	697.776
Impuestos diferidos	17	452.888	629.872
Inversiones en sociedades	18	2.359.381	2.330.226
Intangibles	19	16.293	19.051
Propiedades, planta y equipo	20	44.045	63.308
Otros activos	8	594.738	148.582
Total activos		<u>145.017.054</u>	<u>135.601.485</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

Pasivos y patrimonio	Nota	30-06-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		62.823.271	46.008.059
A valor razonable	19	-	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	12-21	3.540.139	2.040.585
Obligaciones por financiamiento		59.143.801	43.967.474
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	22	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	59.143.801	43.967.474
Otras	22	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	139.331	-
Acreeedores por intermediación	24	55.451.434	69.412.748
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	2.239.867	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	28.212	209.912
Otras cuentas por pagar	8	2.585.711	1.460.893
Provisiones	26	857.848	1.941.951
Impuestos por pagar		40.466	321.393
Impuestos diferidos	17	550.437	453.633
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		124.577.246	119.808.589
Patrimonio			
Capital	29	15.518.154	10.057.341
Reservas	29	1.217.426	1.193.074
Resultados acumulados	29	3.337.132	3.268.979
Resultados del ejercicio	29	367.096	1.273.502
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total patrimonio		20.439.808	15.792.896
Total pasivos y patrimonio		145.017.054	135.601.485

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales, continuación
por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	01-01-2016 al 30-06-2016 M\$	01-01-2015 al 30-06-2015 M\$	01-04-2016 al 30-06-2016 M\$	01-04-2015 al 30-06-2015 M\$
Estado de resultados					
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles		1.913.679	1.918.447	1.118.815	912.724
Comisiones por operaciones extra bursátiles		5.448	8.857	2.704	4.794
Gasto por comisiones y servicios		(1.140.887)	(946.095)	(700.178)	(442.863)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación	27	<u>778.240</u>	<u>981.209</u>	<u>421.341</u>	<u>474.655</u>
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera		155.107	148.361	77.948	74.633
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	124.154	-	87.324
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios	27	<u>155.107</u>	<u>272.515</u>	<u>77.948</u>	<u>161.957</u>
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable		3.885.360	3.180.740	2.002.031	1.817.100
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		1.649.179	1.693.577	653.965	909.464
A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-	-	-
Total resultado por instrumentos financieros	27	<u>5.534.539</u>	<u>4.874.317</u>	<u>2.655.996</u>	<u>2.726.564</u>
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento		(1.221.466)	(721.535)	(688.690)	(358.118)
Otros gastos financieros		(161.003)	(129.124)	(92.790)	(58.092)
Total resultado por operaciones de financiamiento	27	<u>(1.382.469)</u>	<u>(850.659)</u>	<u>(781.480)</u>	<u>(416.210)</u>
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos de personal		(2.994.843)	(3.527.705)	(1.645.024)	(1.899.209)
Gastos de comercialización		(877)	(1.376)	(851)	(113)
Otros gastos de administración		(1.358.050)	(1.568.934)	(670.736)	(923.734)
Total gastos administración y comercialización		<u>(4.353.770)</u>	<u>(5.098.015)</u>	<u>(2.316.611)</u>	<u>(2.823.056)</u>
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	(391.649)	62.132	(79.193)	53.881
Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos)		15.541	89.683	14.636	89.912
Total otros resultados		<u>(376.108)</u>	<u>151.815</u>	<u>(64.557)</u>	<u>143.793</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		355.539	331.182	(7.363)	267.703
Impuesto a la renta	17	11.557	18.683	68.933	23.914
Utilidad del ejercicio		<u>367.096</u>	<u>349.865</u>	<u>61.570</u>	<u>291.617</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales, continuación
por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	01-01-2016 al 30-06-2016 M\$	01-01-2015 al 30-06-2015 M\$	01-04-2016 al 30-06-2016 M\$	01-04-2015 al 30-06-2015 M\$
Estado de otros resultados integrales				
Utilidad del ejercicio	367.096	349.865	61.570	291.617
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	29.154	(375.670)	10.209	(109.390)
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales	(4.802)	(51.590)	(1.132)	(116.059)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	24.352	(427.260)	9.077	(225.449)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio	<u>391.448</u>	<u>(77.395)</u>	<u>70.647</u>	<u>66.168</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

	Reservas				Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipos M\$	Otras M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	10.057.341	1.928.870	-	(735.796)	3.268.979	1.273.504	-	15.792.898
Aumento (disminución) de capital	5.460.813	-	-	-	-	-	-	5.460.813
Resultados integrales del ejercicio	-	29.154	-	(4.802)	-	367.096	-	391.448
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	29.154	-	(4.802)	-	-	-	24.352
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	367.096	-	367.096
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.273.504	(1.273.504)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	(1.205.351)	-	-	(1.205.351)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio 2016	15.518.154	1.958.024	-	(740.598)	3.337.132	367.096	-	20.439.808

	Reservas				Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipos M\$	Otras M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	10.057.341	2.380.259	-	(922.541)	2.327.200	941.779	-	14.784.038
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	(375.670)	-	(51.590)	-	349.865	-	(77.395)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(375.670)	-	(51.590)	-	-	-	(427.260)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	349.865	-	349.865
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	941.779	(941.779)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	(128.948)	-	180.540	-	-	-	51.592
Saldo final al 30 de junio de 2015	10.057.341	1.875.641	-	(793.591)	3.268.979	349.865	-	14.758.235

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de flujos de efectivo
por los períodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

Flujo neto total del ejercicio	30-06-2016	30-06-2015
	M\$	M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación		
Comisiones recaudadas (pagadas)	354.499	449.159
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	2.680.030	(19.035.684)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	5.796.210	26.007.300
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(5.166.264)	(2.885.774)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	1.091.536	407.131
Gastos de administración y comercialización pagados	(5.318.997)	(5.278.785)
Impuestos pagados	(904.824)	(960.680)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(207.330)	(21.997)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(1.675.140)	(1.319.330)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(114.607)	(362.845)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	5.460.814	-
Reparto de utilidades y de capital	(1.205.351)	-
Otros ingresos (egreso) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	4.140.856	(362.845)
Flujo neto originado por actividades de inversión		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	76.000
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(592)	(6.473)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	(592)	69.527
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	2.465.124	(1.612.648)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(178.084)	147.447
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	2.287.040	(1.465.201)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6.561.798	6.672.180
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	8.848.838	5.206.979

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(1) Información general

EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A., Rut 96.899.230-9, es una Sociedad domiciliada en Chile. Su dirección comercial es Av. Apoquindo N°3885, Piso 21, Las Condes.

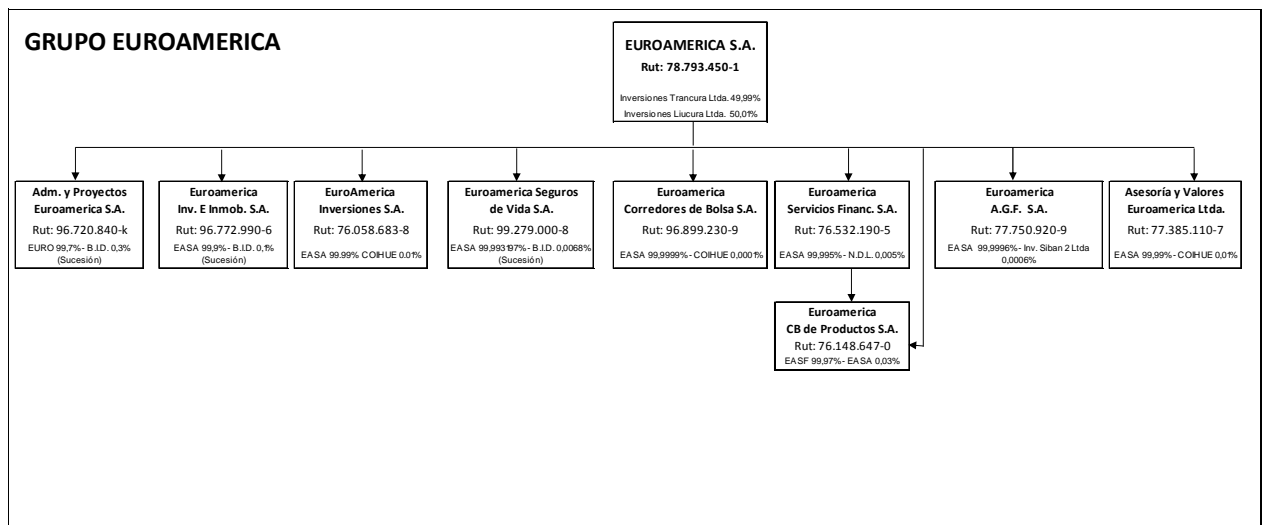
La Sociedad se constituyó el 2 de diciembre de 1999 y tiene como objeto social actuar como corredor de bolsa de acuerdo a los Artículos N°24 y 27 de la Ley N°18.045, pudiendo ejecutar todas las actividades complementarias autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los Accionistas de la Sociedad son EuroAmerica S.A. con 8.429.028 acciones (99,99997627%) y Sociedad Agrícola El Coihue Limitada con 2 acciones (0,00002373%).

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 28 de julio de 2016 en conformidad a las normas.

El número de inscripción en el Registro de Corredores es 171.

A continuación se presenta la malla del grupo económico:



EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(1) Información general, continuación

Los auditores de la Sociedad son KPMG Auditores Consultores Ltda.

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación (ACC-RF-IF)	3.154	12
Compra y venta de moneda extranjera (Spot)	657	14
Operaciones de forward	76	3
Administración Cartera	-	1
Fondos Mutuos	1.724	10
Pactos	50	4
Monetarios	3	-

Las principales líneas de negocios y servicios prestados por la Sociedad, corresponden a intermediación de renta fija y variable y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia. A continuación se provee una breve descripción de los principales servicios de la Sociedad:

- Intermediación financiera: Este servicio corresponde a la principal línea de negocios de la Sociedad. Esta línea de negocios considera tanto intermediación de renta variable (principalmente por cuenta de terceros) e intermediación de renta fija (principalmente por cuenta propia).
- Servicios de compra y venta de monedas: Dirigidos a la intermediación de monedas, especialmente dólares estadounidenses.
- Contratos derivados de compra y venta de monedas: Correspondiente a suscripción de contratos forward de moneda, efectuado tanto para fines de inversión como de cobertura para operaciones de clientes.
- Ventas por compromisos de retrocompra: Servicios que permite manejo de liquidez de los clientes a través de los “pactos financieros”.
- Operaciones simultáneas: Efectuado principalmente por cuenta de terceros, consiste en realizar un préstamo para la compra de instrumentos de renta variable considerando un plazo fijo para la inversión.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N°1.992 emitida por la SVS, y con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de discrepancias primaran las de la SVS.

Como consecuencia de aplicación del Oficio Circular N°856 de la SVS de fecha 17 de octubre de 2014, las diferencias en activos y pasivos que se originaron por concepto de impuestos diferidos producidos como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780 al 30 de septiembre de 2014, se reconocieron excepcionalmente y por única vez en el patrimonio en el rubro de Ganancias / (pérdidas) acumuladas por M\$51.591. De igual manera, los efectos de medición de los impuestos diferidos que surjan con posterioridad a esta fecha, se reconocerán en los resultados del ejercicio conforme a los criterios señalados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A., comprenden los estados de situación financiera terminados al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2016 y el 1 de enero al 30 de junio de 2015.

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se traducen a la moneda funcional, esto es, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y/o a la fecha de cierre de los estados financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(2) Bases de preparación, continuación

(c) Moneda funcional y de presentación, continuación

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes al cierre de cada ejercicio, según el siguiente detalle:

	30-06-2016	31-12-2015
Unidad de fomento	26.052,07	25.629,09
Dólar observado	661,37	710,16
Euro	731,93	774,61

(d) Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

(e) Reclasificaciones significativas

Los estados financieros de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. no presentan reclasificaciones significativas durante el periodo comprendido al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables

(a) Bases de medición

Los estados financieros de la Corredora de Bolsa han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.
- Las inversiones en sociedades se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable es determinado por el monto de la última transacción informada por las Bolsas.

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

Las siguientes nuevas Normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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 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.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación

La Corredora no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas interpretaciones y modificaciones, excepto por las normas contenidas en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, las cuales han sido aplicadas a contar de la fecha de transición.

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 Corredora.

(c) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras.

(d) Activos financieros

La Sociedad 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 de reconocimiento inicial.

Clasificación de activos financieros

(i) Activos financieros a costo amortizado

Un instrumento de deuda es clasificado como costo amortizado si: el objetivo del modelo de negocio de la Corredora 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.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros, continuación

Clasificación de activos financieros, continuación

(i) Activos financieros a costo amortizado, continuación

En esta categoría la Sociedad registra las cuentas por cobrar por operaciones de Compra con retroventa y las cuentas por cobrar por Operaciones simultáneas, las cuales devengan la tasa de interés pactada en la operación, esto es, al valor nominal de la operación. Estas transacciones se registran inicialmente a su costo.

(ii) 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”.

(iii) Activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio

La Sociedad puede realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio neto, que no sea mantenido para negociar.

Valorización activos financieros

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

(i) Reconocimiento inicial

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

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros, continuación

Valorización activos financieros, continuación

(ii) Valorización posterior

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, es decir, devengan la tasa de interés del pacto o la operación simultánea, 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 Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.

(e) Deudores por intermediación

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 provisión por pérdidas por deterioro del 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 provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales pasados 30 días a contar del vencimiento del derecho, y por lo que no se podrá cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

El interés implícito es desagregado y reconocido como ingreso financiero a medida que se devenga.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “gastos de administración”. Cuando una cuenta a cobrar sea incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como partidas al haber de “gastos de administración”.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades, corresponden a las acciones que la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valparaíso, las cuales se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio.

El valor razonable es estimado utilizando la última transacción informada por las respectivas Bolsas.

(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 correspondientes.

El costo de propiedades, plantas y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transacción a NIIF, fue mantenido al costo atribuido que consiste en el costo más revalorizaciones legales. Con posterioridad a esta fecha los activos en estos ítems se reconocen al costo.

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

Con posterioridad a su reconocimiento inicial los activos se contabilizan al método del costo.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor inicial de este, 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 Sociedad 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, las cuales son revisadas anualmente:

Maquinaria y equipos 2 a 10 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.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

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 resultado. Cuando se venden activos reevaluados, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos a las ganancias acumuladas.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico de acuerdo a lo definido por la Administración. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, la cual corresponde a 3 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento o correcciones de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados en la etapa de desarrollo de programas informáticos nuevos, únicos e identificables, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles.

Los costos de desarrollo que fueron reconocidos como gasto en ejercicios anteriores no son capitalizados en ejercicios subsecuentes.

Los desembolsos por desarrollo capitalizados se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro.

Los métodos de amortización, vida útil y valores son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

(i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

(j) Deterioro de activos

(i) Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

Se evalúa en la fecha de cada reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o grupo de activos 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.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Deterioro de activos, continuación

(i) Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros, continuación

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. La estimación por deterioro se determina sobre las cuentas con vencimiento superior a 30 días.

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 resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero reconocido anteriormente en el patrimonio es transferido al resultado.

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 de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable.

El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

El monto en libros de los activos no financieros de la Corredora, 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.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Deterioro de activos, continuación

(ii) Deterioro de valor de los activos no financieros

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 juntos 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 el resultado.

(k) Acreedores por Intermediación

Los Acreedores por intermediación se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días.

(l) Pasivos financieros

Los acreedores 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, estas son reconocidas a su valor nominal.

(i) A valor razonable

Los pasivos financieros a valor razonable, corresponden a operaciones de contratos de derivados financieros mantenidos por la Sociedad y a obligaciones por operaciones de préstamos de instrumentos IRV, IRF e IIF.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(l) Pasivos financieros, continuación

(ii) A costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado, corresponden a operaciones de ventas con retrocompras por operaciones de financiamiento vinculadas a ventas con retrocompras sobre IRV simultáneas o bien por operaciones de financiamiento vinculadas a ventas con retrocompras de instrumentos IRF e IIF.

(m) Impuesto a la renta e impuesto diferido

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

Las variaciones producidas en el período y ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo, se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda, con excepción de lo indicado en OC N°856.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por 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 Corredora, 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.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Impuesto a la renta e impuesto diferido, continuación

Asimismo, la Corredora 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 Corredora 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:

Años	Parcialmente integrado
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(n) Provisiones

Las provisiones se valoran por el valor actual de los flujos futuros que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Para el caso particular de la provisión de vacaciones, la Sociedad reconoce este gasto del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) 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) 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 Sociedad 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.

(p) Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la operación de la Sociedad están constituidos por los resultados provenientes de la gestión de instrumentos financieros.

Adicionalmente, la Sociedad obtiene ingresos por la prestación de servicios en el curso ordinario de sus actividades de corredor de bolsa, es decir, intermediación, custodia, asesorías, etc.

EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. reconoce estos ingresos cuando el valor 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 para cada una de las actividades de la Sociedad, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el valor de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación de un determinado servicio.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Prestación de servicios

Los ingresos por servicios de intermediación, custodia y/o asesorías, se reconocen 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.

(r) Costo por financiamiento

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

(s) Reajuste y diferencia de cambio

Se registra el resultado neto de la actualización de activos y pasivos que se encuentran expresados en monedas distintas a la funcional y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

(t) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por operaciones de financiamiento que efectúa la Sociedad, valorizados a costo amortizado con cambios en resultados.

Por otra parte, los resultados obtenidos por la gestión de la cartera propia, por ajustes en la valorización a valor justo y por la venta de instrumentos, son reconocidos a valor razonable con cambios en resultados.

Además, los costos financieros están compuestos por intereses y otros costos financieros provenientes de financiamiento y se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas, compensando los montos correspondientes en reajuste y diferencia de cambio.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad 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 Sociedad. Transacciones con partes relacionadas son toda aquella transferencia de recursos, servicios u obligaciones 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 Sociedad mantiene con sus partes relacionadas, corresponden principalmente a intermediación de acciones y servicios de administración.

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 Sociedad.

(4) Gestión del riesgo financiero

Desde la perspectiva de la Corredora de Bolsa de EuroAmerica la gestión del riesgo radica en los temas financieros, operacionales, tecnológicos y legales-normativos.

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 Sociedad. Esta gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos en un trabajo conjunto con las áreas operativas y comerciales de la Sociedad.

Las políticas de administración de riesgo de la Sociedad 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 reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad. EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A., 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 Corredora está radicada en un sistema (Sebra, proporcionado por la Bolsa de Comercio de Santiago) el cual tiene 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.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

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

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de mercado: Incluye riesgo de moneda, tasa de interés y otros precios.
- (c) Riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de crédito

La Corredora al 30 de junio 2016, posee una posición propia disponible que se explica por:

- Saldo de bonos estatales;
- Bonos empresas, en moneda nacional y extranjera, los cuales son financiados con capital propio, sin generar riesgo de leverage, y
- Letras hipotecarias.

Por su parte también existe una posición propia comprometida, la cual está conformada por Bonos Empresas, Bonos Estatales e instrumentos del sistema financiero. Estos instrumentos están comprometidos en operaciones de Pactos.

A continuación se presenta una sensibilización existente en estos instantes, considerando una variación en la tasa de interés de los bonos en 25bp y de 50bp, del período 2016 y 2015:

Valores cierre junio 2016 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		25bp	Pérdida	50bp	Pérdida
Cartera Propia Disponible	10.525.359	10.421.406	(103.953)	10.317.452	(207.907)
Cartera Propia Comprometida (Pactos y CLLV)	58.994.567	58.687.293	(307.274)	58.380.018	(614.549)
Totales	69.519.926	69.108.699	(411.227)	68.697.470	(822.456)

Valores cierre diciembre 2015 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		25bp	Pérdida	50bp	Pérdida
Cartera Propia Disponible	5.538.026	5.480.711	(57.315)	5.423.396	(114.630)
Cartera Propia Comprometida	43.947.103	43.735.071	(212.032)	43.523.040	(424.063)
Totales	49.485.129	49.215.782	(269.347)	48.946.436	(538.693)

Los cálculos de sensibilización fueron efectuados sobre la duración efectiva o vigente de los papeles.

Para el caso de los clientes, la Corredora cuenta con una política de crédito, la cual se sustenta principalmente en las garantías que los clientes dejan para operar y en márgenes que permiten controlar que estas garantías puedan cubrir las posiciones tomadas.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo de mercado

Los principales componentes del riesgo de mercado se encuentran en las fluctuaciones del tipo de cambio, las tasas de interés y otros precios. Al cierre del 30 de junio 2016 y 31 de diciembre de 2015, de acuerdo a la composición de los activos y pasivos financieros, la gestión del riesgo de mercado se centra en el tipo de cambio dado por las operaciones en derivados, más posibles movimientos en las tasas de interés de la cartera propia, tema que fue presentado en el punto 1. La composición de los activos y pasivos financieros se presenta especificada en Nota 8.

A continuación se presenta una sensibilización del tipo de cambio para el descalce de la cartera de derivados. En el presente caso, se consideran disminuciones de un 3% y un 5% del tipo de cambio, debido a la posición larga en dólares. La variación de la sensibilización del tipo de cambio, corresponde al aumento en los Contratos de Derivados, dado que se necesita mayor cobertura de riesgos para poder compensar el aumento de los instrumentos financieros, en particular, instrumentos de renta fija en dólares:

Valores cierre junio 2016	(M\$)	Valores Sensibilizados (M\$)			
		Caída TC 3%	Pérdida	Caída TC 5%	Pérdida
Cartera Derivados	1.878.861	1.913.743	(34.882)	1.936.998	(58.137)
Totales	1.878.861	1.913.743	(34.882)	1.936.998	(58.137)

Valores cierre diciembre 2015	(M\$)	Valores Sensibilizados (M\$)			
		Caída TC 3%	Pérdida	Caída TC 5%	Pérdida
Cartera Derivados	1.066.888	981.297	(85.591)	924.237	(142.651)
Totales	1.066.888	981.297	(85.591)	924.237	(142.651)

La metodología de cálculo corresponde a la sensibilización de las partes en dólares de cada uno de los contratos, aplicando un alza en el tipo de cambio, el cual fue de 661,37.

(c) Riesgo de liquidez

Desde el punto de vista operacional los clientes al no cumplir con sus márgenes de garantías podrían generar algún incidente de liquidez a la Sociedad, esto se encuentra mitigado con los controles que en forma diaria, semanal y mensual se ejecutan. Desde la perspectiva de los clientes individuales al implementar las políticas de KYC (Know Your Customer) y AML (Anti-money laundry) se están mitigando posibles eventos de riesgo que puedan impactar en la liquidez de la Corredora.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

Tanto para las operaciones de renta variable como de renta fija la liquidación y compensación se realiza a través de la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores (CCLV), la cual exige niveles de liquidez diario a la Corredora para poder operar, la participación en esta cámara permite gestionar este riesgo. Otra forma de liquidación de las operaciones es DVP (Delivery versus Payment) lo cual nos permite asegurar la existencia de un activo que respalda la operación.

A continuación se presenta los límites de liquidez al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, calculado bajo NIIF:

	30-06-2016	31-12-2015
Patrimonio depurado	M\$ 9.490.609	M\$ 5.357.343
Índice de liquidez general	1,03 veces	1,07 veces
Índice de liquidez por intermediación	1,08 veces	1,18 veces
Razón de endeudamiento	4,93 veces	5,57 veces
Índice de cobertura patrimonial	54,62%	62,87%

Al cierre del ejercicio el desglose por vencimientos de los activos y los pasivos, es el siguiente:

Montos expresados en Millones de pesos (Al cierre del período 30 de junio de 2016)

	Hasta 1	Entre 1 y 3	Entre 3 y	Sub total	Entre 1 y 5	Más de 5	Sub total	Total	
A la vista	mes	meses	12 meses	hasta 1 año	años	años	sobre 1 año		
Activos:									
Efectivo y efectivo equivalente	8.849	-	-	-	8.849	-	-	8.849	
A valor razonable- cartera propia disponible	46	10.525	-	-	10.571	-	-	10.571	
Renta variable (IRV)	46	-	-	-	46	-	-	46	
Renta fija e Interm. Financiera (IRF e IIF)	-	10.525	-	-	10.525	-	-	10.525	
A valor razonable- Int. Financ. Derivados	-	3.545	1.628	246	5.419	-	-	5.419	
A costo amortizado-Cartera propia compr.	-	-	18.862	-	18.862	-	43.428	62.290	
Deudores por intermediación	-	38.992	8.071	2.679	49.742	-	-	49.742	
Cuentas por cobrar cartera propia	-	2.242	-	-	2.242	-	-	2.242	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	72	72	-	-	72	
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	1.492	1.492	1.492	
Impuestos por cobrar	-	-	871	871	-	-	-	871	
Impuestos diferidos	-	-	-	-	456	-	456	456	
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	2.359	2.359	2.359	
Totales	8.895	55.304	29.432	2.997	96.628	1.948	45.787	47.735	144.363

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

Montos expresados en Millones de pesos (Al cierre del período 30 de junio de 2016)

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Sub total Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Sub total Sobre 1 año	Total
Pasivos:									
A valor razonable- Int. Financ. Derivados	-	2.342	892	307	3.541	-	-	-	3.541
Operaciones venta con retrocompra IRF e IIF	-	59.144	-	-	59.144	-	-	-	59.144
Obligaciones con banco e inst. financieras	-	139	-	-	139	-	-	-	139
Acreedores por intermediación	-	44.688	7.691	3.073	55.452	-	-	-	55.452
Cuentas por pagar cartera propia	-	2.240	-	-	2.240	-	-	-	2.240
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	28	28	-	-	-	28
Otras cuentas por pagar	-	-	-	2.586	2.586	-	-	-	2.586
Impuestos por pagar	-	-	40	-	40	-	-	-	40
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-	550	-	550	550
Totales	-	108.553	8.623	5.994	123.170	550	-	550	123.720

Montos expresados en Millones de pesos (Al cierre del período 31 de diciembre de 2015)

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Sub total hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Sub total sobre 1 año	Total
Activos:									
Efectivo y efectivo equivalente	6.562	-	-	-	6.562	-	-	-	6.562
A valor razonable- cartera propia disponible	12	5.538	-	-	5.550	-	-	-	5.550
Renta variable (IRV)	12	-	-	-	12	-	-	-	12
Renta Fija e Interm. Financiera (IRF e IIF)	-	5.538	-	-	5.538	-	-	-	5.538
A valor razonable- Int. Financ. Derivados	-	2.033	934	141	3.108	-	-	-	3.108
A costo amortizado-Cartera propia comprom.	-	-	14.622	-	14.622	-	33.665	33.665	48.287
Deudores por intermediación	-	52.498	10.867	3.607	66.972	-	-	-	66.972
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	108	108	-	-	-	108
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	1.126	-	1.126	1.126
Impuestos por cobrar	-	-	698	-	698	-	-	-	698
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-	630	-	630	630
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	2.330	2.330	2.330
Totales	6.574	60.069	27.121	3.856	97.620	1.756	35.995	37.751	135.371

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(4) Gestión del riesgo financiero, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

Montos expresados en Millones de pesos
(Al cierre del período 31 de diciembre de 2015)

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Sub total Hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Sub total Sobre 1 año	Total
Pasivos:									
A valor razonable- Int. Financ. Derivados	-	1.350	514	177	2.041	-	-	-	2.041
Operaciones venta con retrocompra IRF e IIF	-	43.967	-	-	43.967	-	-	-	43.967
Obligaciones con banco e inst. financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	55.939	9.628	3.846	69.413	-	-	-	69.413
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	210	210	-	-	-	210
Otras cuentas por pagar	-	-	-	1.461	1.461	-	-	-	1.461
Impuestos por pagar	-	-	321	-	321	-	-	-	321
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-	454	-	454	454
Totales	-	101.256	10.463	5.694	117.413	454	-	454	117.867

(d) Riesgo operacional

La gestión de riesgos operacionales se encuentra dentro del ámbito de funciones del encargado de control y cumplimiento, para esto se apoya en la implementación de las Políticas y Procedimientos de la Sociedad. Junto a lo anterior desde el año 2009 se cuenta con un registro de todos los incidentes o eventos de riesgos ya sean estos operacionales y/o tecnológicos que pueden afectar a EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A., en forma periódica se informa al comité de riesgo y al Directorio de la gestión de mitigación para estos incidentes.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

Las estimaciones y criterios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Estimaciones y criterios contables significativos

La Sociedad hace estimaciones y supuestos en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. No existen criterios contables que representen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los estados financieros. A continuación, se explican las estimaciones que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

(a) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de instrumentos financieros en los que no existe un mercado activo, o cuando los precios no están normalmente disponibles se determinan mediante el uso de técnicas de valoración. En estos casos los valores razonables se estiman a partir de datos observables en relación con instrumentos financieros similares o modelos que utilizan. Cuando los insumos de mercado observable no están disponibles, se estima con base en supuestos adecuados. Cuando las técnicas de valoración se utilizan (por ejemplo, modelos) para determinar los valores razonables, estas son validados y revisados periódicamente por personal calificado para ello. En la medida de lo posible, los modelos hacen uso sólo de datos observables, sin embargo, las áreas tales como riesgo de crédito (tanto el riesgo de crédito y riesgo de contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración realice estimaciones.

Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores podrían afectar el valor reportado razonable de instrumentos financieros.

La Corredora ha clasificado la medición del valor razonable utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valorización. Esta jerarquía se compone de 3 niveles que se detallan a continuación:

Nivel I:

Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos

Nivel II:

Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III:

Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

(a) Valor razonable de instrumentos financieros, continuación

El valor razonable de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, tales como las inversiones adquiridas para su negociación, está basado en la clasificación de mercado. Esta estimación se ve reflejada en las siguientes revelaciones:

- Nota 9 Instrumentos financieros cartera propia (Nivel II)
- Nota 12 Instrumentos derivados financieros (Nivel I)
- Nota 21 Pasivos instrumentos financieros (Nivel I)

(b) 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 y de Propiedad, Plantas y Equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La corredora revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Vidas útiles asignadas (activo fijo):

Instalaciones	10 años
Vehículos	7 años
Muebles y equipos	7 años
Equipos de audio y comunicaciones	6 años
Equipos computacionales	2 años

Vidas útiles asignadas (intangibles):

Licencias	3 años
Software	3 años

(c) 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 corredora debe utilizar su juicio significativo para determinar aquellos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades proyectadas.

(d) Reconocimiento de ingresos

La política de reconocimiento de ingresos de la Sociedad se describe en Nota 3(q).

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(5) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

(e) Provisiones

Con respecto a las provisiones estos criterios se encuentran descritos en Nota 3(n).

(f) Deterioro de activos

La Sociedad evaluará un activo financiero por sí solo o grupo de activos financieros, mensualmente, esto a través del área interna de Unidad de Control de Riesgo Operativo, tal como se presenta en Nota 3(j).

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(6) Reajuste y diferencia de cambio

Cuentas	US\$		EURO		Abono (cargo) a resultados Unidad Fomento		Otros		Total	
	01-01-2016 al 30-06-2016	01-01-2015 al 30-06-2015	01-01-2016 al 30-06-2016	01-01-2015 al 30-06-2015	01-01-2016 al 30-06-2016	01-01-2015 al 30-06-2015	01-01-2016 al 30-06-2016	01-01-2015 al 30-06-2015	01-01-2016 al 30-06-2016	01-01-2015 al 30-06-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(154.570)	151.994	(23.514)	(1.016)	-	-	-	7.387	(178.084)	158.365
Deudores por intermediación	(4.627)	4.459	-	386	-	-	1.222	-	(3.405)	4.845
Otras cuentas por cobrar	(5.057)	-	-	-	-	-	-	-	(5.057)	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	(209.751)	-	-	-	-	(31)	824	-	(208.927)	(31)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	(101.047)	-	-	-	-	-	-	-	(101.047)
Otras cuentas por pagar	90	-	-	-	-	-	-	-	90	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos pagados	-	-	-	-	3.734	-	-	-	3.734	-
Total diferencia de cambio	(373.915)	55.406	(23.514)	(630)	3.734	(31)	2.046	7.387	(391.649)	62.132

Cuentas	US\$		EURO		Abono (cargo) a resultados Unidad Fomento		Otros		Total	
	01-04-2016 al 30-06-2016	01-04-2015 al 30-06-2015	01-04-2016 al 30-06-2016	01-04-2015 al 30-06-2015	01-04-2016 al 30-06-2016	01-04-2015 al 30-06-2015	01-04-2016 al 30-06-2016	01-04-2015 al 30-06-2015	01-04-2016 al 30-06-2016	01-04-2015 al 30-06-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	32.433	68.107	(8.087)	22.638	-	-	-	7.387	24.346	98.132
Deudores por intermediación	(6.937)	3.607	-	-	-	-	(1)	-	(6.938)	3.607
Otras cuentas por cobrar	(874)	-	-	-	-	-	-	-	(874)	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	(99.551)	(47.858)	-	-	-	-	-	-	(99.551)	(47.858)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	90	-	-	-	-	-	-	-	90	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos pagados	-	-	-	-	3.734	-	-	-	3.734	-
Total diferencia de cambio	(74.839)	23.856	(8.087)	22.638	3.734	-	(1)	7.387	(79.193)	53.881

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(7) Efectivo y efectivo equivalente

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Caja en pesos	1.300	1.300
Caja en moneda extranjera	171.052	142.929
Banco en pesos	981.235	3.604.941
Banco en moneda extranjera	7.695.251	2.812.628
Totales	8.848.838	6.561.798

La Administración no posee restricción en el efectivo y equivalente de efectivo.

(8) Instrumentos financieros por categoría

Activos financieros al 30 de junio de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	8.848.838	8.848.838
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	10.571.406	-	-	10.571.406
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	62.290.315	62.290.315
Instrumentos financieros derivados	5.419.000	-	-	5.419.000
Deudores por intermediación	-	-	49.742.258	49.742.258
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.242.169	2.242.169
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	71.848	71.848
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.492.353	1.492.353
Inversiones en sociedades	-	2.359.381	-	2.359.381
Otros activos	594.738	-	-	594.738
Totales	16.585.144	2.359.381	124.687.781	143.632.306

Pasivos financieros al 30 de junio de 2016

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	3.540.139	-	3.540.139
Obligaciones por financiamiento	-	59.143.801	59.143.801
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	139.331	139.331
Acreedores por intermediación	-	55.451.434	55.451.434
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	28.212	28.212
Otras cuentas por pagar	-	2.585.711	2.585.711
Otros pasivos	-	-	-
Totales	3.540.139	117.348.489	120.888.628

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(8) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	6.561.798	6.561.798
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5.550.469	-	-	5.550.469
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	48.286.398	48.286.398
Instrumentos financieros derivados	3.107.473	-	-	3.107.473
Deudores por intermediación	-	-	66.971.869	66.971.869
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	108.457	108.457
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.126.206	1.126.206
Inversiones en sociedades	-	2.330.226	-	2.330.226
Otros activos	148.582	-	-	148.582
Totales	<u>8.806.524</u>	<u>2.330.226</u>	<u>123.054.728</u>	<u>134.191.478</u>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	2.040.585	-	2.040.585
Obligaciones por financiamiento	-	43.967.474	43.967.474
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	69.412.748	69.412.748
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	209.912	209.912
Otras cuentas por pagar	-	1.460.893	1.460.893
Otros pasivos	-	-	-
Totales	<u>2.040.585</u>	<u>115.051.027</u>	<u>117.091.612</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(9) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia, continuación

Al 30 de junio de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable (RV)						
Acciones						
Nacionales	10.643	-	-	-	-	10.643
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	35.404	-	-	-	-	35.404
Cuotas de Fondos de Inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IRV	46.047	-	-	-	-	46.047

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	Cartera propia comprometida		Sub total M\$	Total M\$	Unidades
			En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos de renta variable (RV)							
Unión Golf	9.600	-	-	-	-	9.600	6
Icblanca	1.043	-	-	-	-	1.043	12.123
FFMM Money Market BTG	35.404	-	-	-	-	35.404	53.532
Total IRV	46.047	-	-	-	-	46.047	65.661

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(9) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia, continuación

Al 31 de diciembre 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable (RV)						
Acciones						
Nacionales						
Extranjeros	12.443	-	-	-	-	12.443
Cuotas de Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12.443	-	-	-	-	12.443

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	Cartera propia comprometida		Sub total M\$	Total M\$	Unidades
			En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos de renta variable (RV)							
Unión Golf	11.400	-	-	-	-	11.400	6
Icblanca	1.043	-	-	-	-	1.043	12.123
Total IRV	12.443	-	-	-	-	12.443	12.129

El valor de mercado a la fecha de cierre de los instrumentos de renta variable es la proporcionada por la Bolsa de Comercio de Santiago a través del sistema Sebra CB.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(9) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Al 30 de junio de 2016.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	187.350	-	-	-	-	187.350
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	10.156.312	-	-	-	-	10.156.312
Extranjeros	181.697	-	-	-	-	181.697
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	10.525.359	-	-	-	-	10.525.359

Al 31 de diciembre 2015.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	233.764	-	-	-	-	233.764
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	5.304.262	-	-	-	-	5.304.262
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	5.538.026	-	-	-	-	5.538.026

El valor de mercado a la fecha de cierre es el resultante de descontar los flujos futuros de cada título, a la TIR de mercado del instrumento a esa fecha. La TIR utilizada es la informada en la Cinta de Precios proporcionada por LVA Índices.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(10) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 30 de junio de 2016

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida		Sub total M\$	Total M\$	
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$			En garantía por otras operaciones M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del estado						
Nacionales	-	8.166.692	-	2.926.810	11.093.502	11.093.502
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	43.681.071	-	-	43.681.071	43.681.071
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	7.146.800	-	368.942	7.515.742	7.515.742
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IRF e IIF	-	58.994.563	-	3.295.752	62.290.315	62.290.315

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida		Sub total M\$	Total M\$	
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$			En garantía por otras operaciones M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del estado						
Nacionales	-	2.536.795	-	3.937.768	6.474.563	6.474.563
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	30.553.580	-	-	30.553.580	30.553.580
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	10.856.728	-	401.527	11.258.255	11.258.255
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IRF e IIF	-	43.947.103	-	4.339.295	48.286.398	48.286.398

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existe evidencia de deterioro.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento

(a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento, continuación

(b) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra)

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento, continuación

(c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(12) Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2016

Tipo de contrato	Nacional					Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total pasivo a valor razonable M\$
	N° operaciones	Compra	Monto contrato M\$	Venta	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Posición activa		Mayor a 1 año M\$	Posición pasiva			
		Cantidad U.M. (*) del contrato		Cantidad U.M. (*) del contrato			Desde 8 a 360 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$		Mayor a 1 año M\$			
a) Forward													
Dólares de EE.UU (Compensación) US\$/CLP	536	390.852.281	264.416.419	389.579.285	265.486.655	-	4.935.474	-	-	(3.088.358)	-	4.935.474	(3.088.358)
Dólares de EE.UU (Entrega Física) US\$/CLP	4	1.531.000	1.041.082	600.000	404.838	-	5.398	-	-	(1.332)	-	5.398	(1.332)
Euros (Compensación) EUROS/CLP	12	362.500	283.049	472.900	368.674	-	18.228	-	-	(14.393)	-	18.228	(14.393)
Euros (Compensación) EUROS/US\$	37	41.700.000	30.983.663	42.000.000	31.228.509	-	459.810	-	-	(434.580)	-	459.810	(434.580)
UF (Compensación) UFS/CLP	2	-	-	39.070	1.041.082	-	90	-	-	(1.476)	-	90	(1.476)
	<u>591</u>	<u>296.724.213</u>	<u>296.724.213</u>	<u>298.529.758</u>	<u>298.529.758</u>	<u>-</u>	<u>5.419.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.540.139)</u>	<u>-</u>	<u>5.419.000</u>	<u>(3.540.139)</u>

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de contrato	Nacional					Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total pasivo a valor razonable M\$
	N° operaciones	Compra	Monto contrato M\$	Venta	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Posición activa		Mayor a 1 año M\$	Posición pasiva			
		Cantidad U.M. (*) del contrato		Cantidad U.M. (*) del contrato			Desde 8 a 360 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$		Mayor a 1 año M\$			
a) Forward													
Dólares de EE.UU (Compensación) US\$/CLP	314	342.827.823	241.444.829	338.988.888	239.626.887	454.544	2.579.881	-	(247.740)	(1.686.747)	-	3.034.425	(1.934.487)
Dólares de EE.UU (Entrega Física) US\$/CLP	8	3.285.000	2.334.991	3.100.000	2.154.772	-	5.518	-	-	(53.346)	-	5.518	(53.346)
Euros (Compensación) EUROS/CLP	14	2.220.000	1.704.149	2.220.000	1.710.032	23.213	6.274	-	(22.908)	(741)	-	29.487	(23.649)
Euros (Entrega Física) EUROS/CLP	25	11.200.000	8.715.055	11.200.000	8.723.847	-	38.043	-	-	(29.103)	-	38.043	(29.103)
	<u>361</u>	<u>254.199.024</u>	<u>254.199.024</u>	<u>252.215.538</u>	<u>252.215.538</u>	<u>477.757</u>	<u>2.629.716</u>	<u>-</u>	<u>(270.648)</u>	<u>(1.769.937)</u>	<u>-</u>	<u>3.107.473</u>	<u>(2.040.585)</u>

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(12) Contratos de derivados financieros, continuación

Contrapartes	30-06-2016		31-12-2015	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona Natural	851.870	2.221.510	452.441	1.776.363
Persona Jurídicas	1.939.954	7.438.273	724.377	3.681.582
Intermediarios de valores	1.039.037	2.425.473	110.661	1.425.723
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	15.036	-	-	-
Bancos	1.573.103	-	1.819.994	-
Totales	5.419.000	12.085.256	3.107.473	6.883.668

(13) Deudores por intermediación

Resumen	30-06-2016			31-12-2015		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	33.160.575	(32.879)	33.127.696	34.036.179	(50.788)	33.985.391
Intermediación de operaciones a plazo	16.614.562	-	16.614.562	32.986.478	-	32.986.478
Totales	49.775.137	(32.879)	49.742.258	67.022.657	(50.788)	66.971.869

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se ha estimado un deterioro por M\$32.879 y M\$50.788, respectivamente, a través de evidencia objetiva definida por Sociedad. El movimiento es detallado en letra (c).

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(13) Deudores por intermediación, continuación

(a) Intermediación de operaciones a término:

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación			Vencidos				
	M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	208.262	(10.252)	198.010	29.816	646	263	10.252	40.977
Personas jurídicas	3.999.663	(9.824)	3.989.839	239.823	77.509	111	9.824	327.267
Intermediarios de valores	3.657.422	(184)	3.657.238	38.542	1.594	-	184	40.320
Institucionales	23.645.655	(12.619)	23.633.036	445.660	813	2.256	12.619	461.348
Partes relacionadas	1.649.573	-	1.649.573	468.016	-	-	-	468.016
Totales	33.160.575	(32.879)	33.127.696	1.221.857	80.562	2.630	32.879	1.337.928

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación			Vencidos				
	M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.066.659	(12.189)	1.054.470	248.005	3.729	15	12.189	263.938
Personas jurídicas	7.913.549	(27.108)	7.886.441	357.839	93.332	62.500	27.108	540.779
Intermediarios de valores	830.066	(1.778)	828.288	6.552	-	-	1.778	8.330
Institucionales	23.012.860	(9.713)	23.003.147	212.444	1.004	41	9.713	223.202
Partes relacionadas	1.213.045	-	1.213.045	38.267	245.483	313.468	-	597.218
Totales	34.036.179	(50.788)	33.985.391	863.107	343.548	376.024	50.788	1.633.467

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas)

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Vencimiento						
	Vencidos M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Provisión M\$	Total M\$
			M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	288.509	900.258	463.369	626.400	-	2.278.536
Personas jurídicas	-	745.898	3.073.512	1.177.492	1.797.050	-	6.793.952
Intermediarios de valores	-	1.947.175	2.276.275	2.978.515	340.109	-	7.542.074
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	2.981.582	6.250.045	4.619.376	2.763.559	-	16.614.562

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(13) Deudores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas), continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento			Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$		
Personas naturales	-	238.490	1.046.798	169.098	1.003.029	- 2.457.415
Personas jurídicas	-	3.753.383	4.468.921	1.576.548	57.222	- 9.856.074
Intermediarios de valores	-	5.753.496	13.102.582	396.161	1.420.750	- 20.672.989
Institucionales	-	-	-	-	-	- -
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	- -
Totales	-	9.745.369	18.618.301	2.141.807	2.481.001	- 32.986.478

(c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Provisión	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	50.788	90.466
Incremento del ejercicio	(17.909)	(39.678)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Totales	32.879	50.788

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(14) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencimientos M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.242.169	-	2.242.169	2.242.169	-	-	-	2.242.169
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	2.242.169	-	2.242.169	2.242.169	-	-	-	2.242.169

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencimientos M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Provisión

Saldo inicial
Incremento del ejercicio
Aplicación de provisiones
Reverso de provisiones

**30-06-2016
M\$**

**31-12-2015
M\$**

Totales

-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y Transacciones con partes relacionadas

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	23.358	461.410.302	445.952	1.649.573	1.603.834
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	266	963.069.800	162.782	-	-
Instrumentos financieros derivados	8	17.300	31.676	15.036	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	22	83.603.502	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	71.848	28.212
Administración de cartera	6	184.577	155.107	-	-
Compra venta de moneda extranjera	102	86.142.389	(304.627)	-	-
Asesorías financieras	6	547.604	(547.604)	-	-
Arrendos	12	53.914	(49.510)	-	-
Otros	26	1.337.260	(1.337.260)	-	-
Totales	23.806	1.596.366.648	(1.443.484)	1.736.457	1.632.046

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	31.370	660.204.756	1.033.318	1.213.045	1.254.326
Intermediación de operaciones a plazo	7	862.850	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	424	1.031.155.044	269.233	-	575.083
Instrumentos financieros derivados	48	252.037	11.542	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	67	143.257.366	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	108.457	209.912
Administración de cartera	12	300.702	300.702	-	-
Compra venta de moneda extranjera	213	93.466.824	69.923	-	-
Asesorías financieras	12	962.347	(962.347)	-	-
Arrendos	67	152.343	(152.343)	-	-
Otros	49	2.518.265	(2.518.265)	-	-
Totales	32.269	1.933.132.534	(1.948.237)	1.321.502	2.039.321

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y Transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Las transacciones con partes relacionadas durante los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

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

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

EuroAmerica Seguros de Vida S.A. RUT: 99.279.000-8

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10.430	161.477.878	-	1.017.231	1.483.459
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	266	963.069.800	162.782	-	-
Instrumentos financieros derivados	8	17.300	31.676	15.036	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	22	83.603.502	-	-	-
Administración de Cartera	6	184.577	155.107	-	-
Compra venta de moneda extranjera	77	84.370.803	(306.380)	-	-
Arriendos	12	53.914	(49.510)	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Totales	10.821	1.292.777.774	(6.325)	1.032.267	1.483.459

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y Transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	13.953	322.351.315	-	589.083	1.215.937
Intermediación de operaciones a plazo	7	862.850	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	424	1.031.155.044	269.233	-	575.083
Instrumentos financieros derivados	48	252.037	11.542	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	67	143.257.366	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	12	300.702	300.702	-	-
Compra venta de moneda extranjera	129	82.248.182	81.794	-	-
Arriendos	67	152.343	(152.343)	-	-
Otros	3	1.411	(1.411)	-	-
Totales	14.710	1.580.581.250	509.517	589.083	1.791.020

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

EuroAmerica Administradora General de Fondos RUT: 77.750.920-9

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4.102	206.869.754	445.952	76.376	31.736
Cuentas corrientes	-	-	-	71.848	28.212
Totales	4.102	206.869.754	445.952	148.224	59.948

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3.059	189.575.626	1.033.318	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	82.394	-
Totales	3.059	189.575.626	1.033.318	82.394	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Asesorías y Valores EuroAmerica Limitada RUT: 77.385.110-7

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8.826	93.062.671	-	554.388	65.672
Compra venta de moneda extranjera	15	1.710.152	2.098	-	-
Totales	8.841	94.772.823	2.098	554.388	65.672

Al 31 de diciembre de 2015.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	14.358	148.277.815	-	622.385	83
Compra venta de moneda extranjera	57	10.002.173	(417)	-	-
Totales	14.415	158.279.988	(417)	622.385	83

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

EuroAmerica Servicios Financieros S.A. RUT: 76.532.190-5

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016 EuroAmerica Servicios Financieros no presenta saldos pendientes ni transacciones realizadas dentro del año.

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	930
Totales	-	-	-	-	930

EuroAmerica Inversiones S.A. RUT: 76.058.683-8

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta de moneda extranjera	2	446	(3)		
Otros (*)	26	1.337.260	(1.337.260)	-	-
Totales	28	1.337.706	(1.337.263)	-	-

(*) Comisiones bursátiles percibidas por EuroAmerica Inversiones S.A. como concepto de colocaciones de productos de inversión.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

EuroAmerica Inversiones S.A. RUT: 76.058.683-8

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	203.033
Otros (*)	45	2.350.592	(2.350.592)	-	-
Totales	45	2.350.592	(2.350.592)	-	203.033

(*) Comisiones bursátiles percibidas por EuroAmerica Inversiones S.A. como concepto de colocaciones de productos de inversión.

EuroAmerica S.A. RUT: 78.793.450-1

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	1.577	21.016
Compra venta de moneda extranjera	8	60.988	(342)	-	-
Asesorías Financieras	6	547.604	(547.604)	-	-
Cuenta Corriente	-	-	-	-	-
Totales	14	608.592	(547.946)	1.577	21.016

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	1.577	36.505
Compra venta de moneda extranjera	27	1.216.469	(11.454)	-	-
Asesorías Financieras	12	962.347	(962.347)	-	-
Cuenta Corriente	-	-	-	26.063	6.879
Otros (*)	1	166.262	(166.262)	-	-
Totales	40	2.345.078	(1.140.063)	27.640	43.384

(*) EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. ha contratado a EuroAmerica S.A. (Sociedad continuadora de EuroAmerica Asesorías S.A.) un servicio de auditoría interna permanente y continuada, y un servicio de consultoría en materias financieras, inversiones económicas, comerciales y administrativas. Asimismo, las comisiones de administración incluyen también la función de Contraloría.

EuroAmerica Inversiones e Inmobiliaria S.A. RUT: 96.772.990-6

Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	871
Totales	-	-	-	-	871

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	871
Totales	-	-	-	-	871

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Administradora y Proyectos EuroAmerica S.A. RUT: 96.720.840-k
Naturaleza Relación: filial del grupo EuroAmerica

Al 30 de junio de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	1.080
Totales	-	-	-	-	1.080

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	1.080
Totales	-	-	-	-	1.080

(15) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Remuneraciones	124.288	323.782
Compensaciones	501.615	744.187
Totales	625.903	1.067.969

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(16) Impuestos por cobrar

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	110.223	233.000
Créditos Sence	6.249	17.275
Impuesto renta por recuperar ejercicio anterior	447.500	447.501
Impuesto renta por recuperar del ejercicio	282.054	-
Otros	25.496	-
Totales	<u>871.522</u>	<u>697.776</u>

(17) Impuesto a las Ganancias

(a) Impuestos diferidos

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Provisión cuentas incobrables	82.169	86.467
Provisión de vacaciones	211.284	464.884
Otros	159.435	78.521
Total impuestos diferidos deducibles	<u>452.888</u>	<u>629.872</u>
Revaluaciones de instrumentos financieros	<u>(550.437)</u>	<u>(453.633)</u>
Total impuestos diferidos imponibles	<u>(550.437)</u>	<u>(453.633)</u>
Total impuestos diferidos neto	<u>(97.549)</u>	<u>176.239</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(17) Impuesto a las Ganancias, continuación

(b) Movimientos impuestos diferidos

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	176.239	(193.111)
Aumento (disminución) en activo/pasivo por impuesto diferido	<u>(273.788)</u>	<u>369.350</u>
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos	<u>(97.549)</u>	<u>176.239</u>
Saldo final de impuestos diferidos	<u><u>(97.549)</u></u>	<u><u>176.239</u></u>

(c) Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corrientes diferidas

	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\$
Gasto por impuestos corrientes	<u>280.545</u>	<u>90.945</u>	<u>114.898</u>	<u>(184.415)</u>
Total gasto por impuestos corrientes	280.545	90.945	114.898	(184.415)
Gasto por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	<u>(268.988)</u>	<u>(72.262)</u>	<u>(45.965)</u>	<u>208.329</u>
Total gasto por impuestos a las ganancias	<u><u>11.557</u></u>	<u><u>18.683</u></u>	<u><u>68.933</u></u>	<u><u>23.914</u></u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(17) Impuesto a las Ganancias, continuación

(d) Reconciliación de tasa efectiva

	01-01-2016 30-06-2016	01-01-2016 30-06-2016 Efecto tasa	01-01-2015 30-06-2015	01-01-2015 30-06-2015 Efecto tasa
	M\$	%	M\$	%
Resultado financiero antes de impuesto	355.539	-	331.182	-
Gasto por resultado utilizando tasa legal	85.329	24,00%	74.516	22,50%
Diferencias permanentes	(88.351)	(24,85%)	(68.632)	(20,72%)
Diferencias base inicial diferida	-	-	-	-
Impuesto único Art. 21	-	-	-	-
Impuesto año anterior	1.509	0,42%	(1.162)	(0,35%)
Efecto cambio de tasa impuesto	(10.044)	(2,83%)	(23.405)	(7,07%)
Total gasto por impuestos contabilizado	<u>(11.557)</u>	<u>(3,25%)</u>	<u>(18.683)</u>	<u>(5,64%)</u>
	01-04-2016 30-06-2016	01-04-2016 30-06-2016 Efecto tasa	01-04-2015 30-06-2015	01-04-2015 30-06-2015 Efecto tasa
	M\$	%	M\$	%
Resultado financiero antes de impuesto	(7.363)	-	267.703	-
Gasto por resultado utilizando tasa legal	(1.767)	(24,00%)	60.233	22,50%
Diferencias permanentes	(58.631)	(796,29%)	(59.580)	(22,26%)
Diferencias base inicial diferida	-	-	-	-
Impuesto único Art. 21	-	-	-	-
Impuesto año anterior	1.509	20,49%	(1.162)	(0,43%)
Efecto cambio de tasa impuesto	(10.044)	(136,41%)	(23.405)	(8,74%)
Total gasto por impuestos contabilizado	<u>(68.933)</u>	<u>(936,21%)</u>	<u>(23.914)</u>	<u>(8,93%)</u>

Como consecuencia de la instrucción de la SVS en su Oficio Circular N°856 del 17 de octubre de 2014, las diferencias en activos y pasivos que se originaron por concepto de impuestos diferidos producido como efecto directo del incremento en la tasa de impuesto de primera categoría introducido por la Ley N°20.780 al 30 de septiembre de 2014, se reconocieron excepcionalmente y por única vez en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por M\$51.591. De igual manera, los efectos de medición de los impuestos diferidos que surgieron con posterioridad a esta fecha, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme a los criterios señalados anteriormente.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(18) Inversiones en sociedades

(a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP)

Al 30 de junio de 2016

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Participación %	Valor	Información emisor		
			Patrimonial proporcional M\$	Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD-MM-AA
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Participación %	Valor	Información emisor		
			Patrimonial proporcional M\$	Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

Movimiento de la entidad	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(18) Inversiones en sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de junio de 2016

Nombre de la entidad	N° de acciones	Valor razonable M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.193.470
Bolsa Electrónica de Chile	1	146.080
Bolsa de Valores de Valparaíso	1	19.831
Totales		<u>2.359.381</u>

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la entidad	N° de acciones	Valor razonable M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.168.626
Bolsa Electrónica de Chile	1	141.769
Bolsa de Valores de Valparaíso	1	19.831
Totales		<u>2.330.226</u>

Movimiento de las inversiones en cada sociedad:

Bolsa de comercio de Santiago, Bolsa de Valores	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo al inicio	2.168.626	2.619.592
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	24.844	(450.966)
Totales	<u>2.193.470</u>	<u>2.168.626</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(18) Inversiones en sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio, continuación

Bolsa electrónica de Chile	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	141.769	137.415
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	4.311	4.354
Totales	<u>146.080</u>	<u>141.769</u>
Bolsa de Valores de Valparaíso	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	19.831	24.608
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(4.777)
Totales	<u>19.831</u>	<u>19.831</u>
Dividendos Percibidos	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Bolsa de Comercio – Bolsa de Valores	<u>15.000</u>	<u>123.000</u>
Totales	<u>15.000</u>	<u>123.000</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(19) Intangibles

Al 30 de junio de 2016

	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	51.902	-	51.902
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2016	-	51.902	-	51.902
Amortización del ejercicio	-	(2.758)	-	(2.758)
Amortización acumulada	-	(32.851)	-	(32.851)
Valor neto al 30 de junio de 2016	-	16.293	-	16.293

Al 31 de diciembre de 2015

	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	-	51.902	-	51.902
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	-	51.902	-	51.902
Amortización del ejercicio	-	(9.584)	-	(9.584)
Amortización acumulada	-	(23.267)	-	(23.267)
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	-	19.051	-	19.051

El cargo por amortización del período terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de M\$2.758 y M\$9.584, respectivamente, la cual se presenta en “otros gastos de administración”.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(20) Propiedades, plantas y equipos

Al 30 de junio de 2016

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	-	-	680.199	7.357	18.317	705.873
Adiciones del ejercicio	-	-	163	330	-	493
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2016	-	-	680.362	7.687	18.317	706.366
Depreciación del ejercicio	-	-	(19.173)	(575)	(8)	(19.756)
Depreciación acumulada	-	-	(619.815)	(4.445)	(18.305)	(642.565)
Valor neto al 30 de junio de 2016	-	-	41.374	2.667	4	44.045

Al 31 de diciembre de 2015

	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	-	-	671.275	7.357	18.317	696.949
Adiciones del ejercicio	-	-	8.787	-	-	8.787
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	137	-	-	137
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	-	-	680.199	7.357	18.317	705.873
Depreciación del ejercicio	-	-	(43.626)	(1.133)	(34)	(44.793)
Depreciación acumulada	-	-	(576.189)	(3.312)	(18.271)	(597.772)
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	-	-	60.384	2.912	12	63.308

El cargo por depreciación del período terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de M\$19.756 y M\$44.793, respectivamente, la cual se presenta en “Otros gastos de administración”. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existe evidencia de deterioro. Además no se encuentran bienes entregados en garantía con restricciones.

Adiciones	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Maquinarias y equipos	163	8.787
Muebles y útiles	330	-
Otros	-	-
Valor neto	493	8.787

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(20) Propiedades, plantas y equipos, continuación

Bajas	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	-	-
Muebles y útiles	-	-
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
Valor neto	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(21) Pasivos financieros a valor razonable

Resumen	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Pasivos financieros		
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	<hr/>	<hr/>
	3.540.139	2.040.585
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	3.540.139	2.040.585

(a) Pasivos financieros

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total a valor
	M\$	M\$	razonable
			M\$
Personas naturales	-	114.571	114.571
Personas jurídicas	-	460.295	460.295
Intermediarios de valores	-	522.019	522.019
Inversionistas institucional	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Bancos	-	2.443.254	2.443.254
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	-	3.540.139	3.540.139

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(21) Pasivos financieros a valor razonable, continuación

(a) Pasivos financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	Total a valor razonable M\$
Personas naturales	7.593	40.617	48.210
Personas jurídicas	45.873	1.217.786	1.263.659
Intermediarios de valores	184.216	127.264	311.480
Inversionistas institucional	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Bancos	32.966	384.270	417.236
Totales	270.648	1.769.937	2.040.585

(b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Al 30 de junio de 2016

Tipo de operación	Instrumentos recibidos M\$	Instrumentos no utilizados M\$	Saldo (Instrumentos utilizados) M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Totales	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de operación	Instrumentos recibidos M\$	Instrumentos no utilizados M\$	Saldo (Instrumentos utilizados) M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Totales	-	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(21) Pasivos financieros a valor razonable, continuación

(c) Instrumentos de renta variable recibidos y utilizados, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de junio de 2016

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

(22) Obligaciones por financiamiento

Resumen	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	59.143.801	43.967.474
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	<u>59.143.801</u>	<u>43.967.474</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(22) Obligaciones por financiamiento, continuación

(a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (simultáneas)

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

(b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de Retrocompra)

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas jurídicas	0,34	26.119.838	5.208.560	31.328.398	31.194.402
Personas naturales	0,30	4.565.352	2.967.414	7.532.766	7.584.696
Intermediarios de valores	0,36	7.389.248	-	7.389.248	7.396.757
Inversionistas institucionales	0,33	12.893.389	-	12.893.389	12.905.860
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales		50.967.827	8.175.974	59.143.801	59.081.715

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(22) Obligaciones por financiamiento, continuación

(b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de Retrocompra), continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,34	15.642.331	18.964.165	34.606.496	34.665.317
Personas jurídicas	0,32	5.712.783	3.073.112	8.785.895	8.745.777
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,34	575.083	-	575.083	575.114
Totales		21.930.197	22.037.277	43.967.474	43.986.208

(c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Totales		-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Totales		-	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(23) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Resumen	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	139.331	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>139.331</u>	<u>-</u>

(a) Línea de crédito utilizada

Al 30 de junio de 2016

Banco	Monto	Monto
	autorizado	utilizado
	M\$	M\$
Banco Santander	650.000	139.331
Banco BCI	3.250.000	-
Banco Chile	1.664.000	-
BBVA	2.000.000	-
Banco Security	2.500.000	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>10.064.000</u>	<u>139.331</u>

Al 31 de diciembre de 2015

Banco	Monto	Monto
	autorizado	utilizado
	M\$	M\$
Banco Santander	650.000	-
Banco BCI	3.250.000	-
Banco Chile	1.592.000	-
Banco Security	2.500.000	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>7.992.000</u>	<u>-</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(23) Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación

(b) Préstamos bancarios

Al 30 de junio de 2016

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

(c) Otras obligaciones financieras

Resumen	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Sobregiro Contable	-	-
Totales	-	-

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(24) Acreedores por intermediación

Resumen	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	38.836.872	36.426.270
Intermediación de operaciones a plazo	16.614.562	32.986.478
Totales	55.451.434	69.412.748

(a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Personas naturales	1.889.232	3.820.686
Personas jurídicas	7.010.735	7.022.371
Inversionistas institucionales	24.666.396	23.426.619
Intermediarios de valores	3.666.675	902.268
Partes relacionadas	1.603.834	1.254.326
Totales	38.836.872	36.426.270

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (simultáneas)

Al 30 de junio de 2016

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	26.977	-	26.977
Personas jurídicas	270.054	1.275.238	218.508	300.914	2.064.714
Intermediarios de valores	304.661	1.515.736	1.286.801	2.086.965	5.194.163
Inversionistas institucionales	2.406.867	3.459.071	3.087.090	375.680	9.328.708
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	2.981.582	6.250.045	4.619.376	2.763.559	16.614.562

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(24) Acreedores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (simultáneas), continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	62.132	285.697	48.004	-	395.833
Personas jurídicas	3.204.525	3.300.954	282.269	198.078	6.985.826
Intermediarios de valores	332.485	939.644	200.416	383.973	1.856.518
Inversionistas institucionales	6.146.227	14.092.006	1.611.118	1.898.950	23.748.301
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	9.745.369	18.618.301	2.141.807	2.481.001	32.986.478

(25) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Contraparte	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	2.239.867	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Totales	2.239.867	-

(26) Provisiones

Al 30 de junio de 2016

Movimiento de las provisiones	Provisión Vacaciones (*) M\$	Provisión Bonos (**) M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	228.542	1.713.409	1.941.951
Provisiones constituidas	952.090	1.916.975	2.869.065
Reverso de provisiones	(881.102)	(1.305.330)	(2.186.432)
Provisiones utilizadas en el año	(130.607)	(1.636.129)	(1.766.736)
Totales	168.923	688.925	857.848

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(26) Provisiones, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Movimiento de las provisiones	Provisión	Provisión	Total
	Vacaciones (*) M\$	Bonos (**) M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	212.899	1.521.472	1.734.371
Provisiones constituidas	2.251.620	13.159.935	15.411.555
Reverso de provisiones	(2.305.816)	(11.131.176)	(13.436.992)
Provisiones utilizadas en el año	69.839	(1.836.822)	(1.766.983)
Totales	228.542	1.713.409	1.941.951

(*) Durante los ejercicios comprendidos al 30 de junio y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad registró por concepto de provisión de vacaciones y bonos la obligación correspondiente al gasto devengado, de acuerdo al criterio presentado en la Nota 3(n).

(**) 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 CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(27) Resultado por línea de negocio

Del 01 de enero al 30 de junio de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total			
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Otros		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	1.919.127	(1.140.887)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	778.240
Cartera propia																		
Renta variable	-	-	-	-	36.839	(302)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.537
Renta fija	-	-	-	-	3.773.033	(475.244)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.297.789
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.221.466)	-	-	-	-	-	-	-	(1.221.466)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	36.547.380	(34.898.201)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.649.179
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155.107	-	155.107
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa monedas	-	-	-	-	-	-	551.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551.034
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161.003)	(161.003)
	<u>1.919.127</u>	<u>(1.140.887)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.809.872</u>	<u>(475.546)</u>	<u>37.098.414</u>	<u>(34.898.201)</u>	<u>-</u>	<u>(1.221.466)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155.107</u>	<u>(161.003)</u>	<u>5.085.417</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(27) Resultado por línea de negocio, continuación

Del 01 de enero de 2015 al 30 de junio de 2015

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total	
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros			
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		
Intermediación	1.330.255	(349.046)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	981.209
Cartera propia																		
Renta variable	-	-	-	-	-	(817)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(817)
Renta fija	-	-	-	-	2.903.322	(240.034)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.663.288
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(721.535)	-	-	-	-	-	-	-	(721.535)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	36.542.748	(34.849.171)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.693.577
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148.361	-	148.361
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124.154	-	124.154
Compraventa monedas	-	-	-	-	-	-	518.269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	518.269
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129.124)	(129.124)
Totales	1.330.255	(349.046)	-	-	2.903.322	(240.851)	37.061.017	(34.849.171)	-	(721.535)	-	-	-	-	-	272.515	(129.124)	5.277.382

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(27) Resultado por línea de negocio, continuación

Del 01 de abril de 2016 al 30 de junio de 2016

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total	
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros			
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		
Intermediación	1.121.519	(700.178)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	421.341
Cartera propia																		
Renta variable	-	-	-	-	(3.163)	(107)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.270)
Renta fija	-	-	-	-	1.987.538	(327.735)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.659.803
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(688.690)	-	-	-	-	-	-	(688.690)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	16.849.125	(16.195.160)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	653.965
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.948	-	77.948
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa monedas	-	-	-	-	-	-	345.498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	345.498
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(92.790)	(92.790)
Totales	1.121.519	(700.178)	-	-	1.984.375	(327.842)	17.194.623	(16.195.160)	-	-	(688.690)	-	-	-	-	77.948	(92.790)	2.373.805

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(27) Resultado por línea de negocio, continuación

Del 01 de abril de 2015 al 30 de junio de 2015

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado								Total
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	626.576	(151.921)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474.655
Cartera propia																	
Renta variable	-	-	-	-	-	(777)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(777)
Renta fija	-	-	-	-	1.556.709	(69.885)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.486.824
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(358.118)	-	-	-	-	-	-	(358.118)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	23.282.847	(22.373.383)	-	-	-	-	-	-	-	-	909.464
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.633	-	74.633
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.324	-	87.324
Compraventa monedas	-	-	-	-	-	-	331.053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	331.053
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.092)	(58.092)
Totales	626.576	(151.921)	-	-	1.556.709	(70.662)	23.613.900	(22.373.383)	-	(358.118)	-	-	-	-	161.957	(58.092)	2.946.966

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(28) Contingencias y compromisos

(a) Compromisos directos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no hay compromisos directos vigentes ni garantías otorgadas.

(b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros

Al 30 de junio de 2016 y 31 diciembre de 2015, no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

(c) Legales

Al 30 de junio de 2016 existen los siguientes juicios:

- “Cruz con EuroAmerica C. de Bolsa S.A.”: Juicio ante la justicia ordinaria. Indemnización de perjuicios ante el 7° Juzgado civil de Santiago (Rol: 15.589-2013). Monto demandado M\$388.598. La administración evaluó que no existe motivo para realizar una provisión relacionada a este juicio.
- “Ricardo Vergara Rojas con EuroAmerica C. de Bolsa S.A.”: Delito de estafa del art. 473 del Código penal ante el Juzgado de Garantía de Concepción perpetrado en contra de clientes de EuroAmerica (RIT N°9924-2012). La entidad ha estado a la espera de la evolución del proceso penal, no obstante que ella ni ninguno de sus empleados tienen vinculación con los hechos que se investigan. Monto demandado M\$252.145. La administración evaluó que no existe motivo para realizar una provisión relacionada a este juicio.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen otros juicios vigentes en contra de la Sociedad.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(28) Contingencias y compromisos, continuación

(d) Custodia de valores

Al 30 de junio de 2016

	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia de terceros no relacionados							
Custodia no sujeta a administración	269.342.834	2.642.128	22.000	-	-	-	272.006.962
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	269.342.834	2.642.128	22.000	-	-	-	272.006.962
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,48%	100,00%	0%	-	-	-	99,99%

	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia de terceros relacionados							
Custodia no sujeta a administración	1.011.578	355.332	-	-	-	-	1.366.910
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.011.578	355.332	-	-	-	-	1.366.910
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	-	-	-	100,00%

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(28) Contingencias y compromisos, continuación

(d) Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	256.342.815	2.099.358	19.800	93.528	-	-	258.555.501
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	256.342.815	2.099.358	19.800	93.528	-	-	258.555.501
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,36%	100,00%	0%	100,00%	-	-	99,99%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.176.718	185.547	-	-	-	-	1.362.265
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.176.718	185.547	-	-	-	-	1.362.265
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	-	-	-	-	100,00%

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°1.962 del 19.01.2010 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha implementado el procedimiento N°2 de la Sección II, que establece que los intermediarios de valores, deberán solicitar anualmente, una revisión efectuada por una empresa de auditoría externa, respecto de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

La Sociedad, en cumplimiento a lo anterior, ha contratado a KPMG Auditores Consultores Limitada.

(e) Garantías personales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no hay garantías personales.

(f) Garantías por operaciones

(f.1) De acuerdo a disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria con vigencia desde el 25 de junio del 2016 al 24 de junio del 2017, por US\$4.000.000 con la Sociedad ORION Seguros Generales S.A y en exceso de US\$100.000 en toda y cada siniestro/pérdida y en el agregado.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(28) Contingencias y compromisos, continuación

(f) Garantías por operaciones, continuación

(f.2) La Sociedad ha entregado en garantía a la Bolsa de Comercio de Santiago, los siguientes valores:

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
(f.2.1) Garantía Legal Ley N°18.045 Artículo N°30 (20.000 UF)	521.041	512.582

Representantes de los acreedores beneficiarios: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Valor adquisición de la garantía: M\$517.585.

- MAPFRE Seguros Generales S.A (actualidad)
- Sociedad de Seguros de Crédito Continental S.A.(póliza anterior)
- Vigencia: Desde el 22/04/2016 hasta 22/04/2018.

(f.2.2) Garantía por Operaciones a plazo de clientes

- Garantía por operaciones a plazo cubiertas (financistas)

		30-06-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Acciones	BEC	1.239.059	2.905.534
	BCS	10.168.677	18.506.339

- Garantía por operaciones a plazo descubiertas (financiados)

		30-06-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Acciones	BEC	-	-
	BCS	9.216.449	8.757.490

- Garantía por venta corta de clientes descubiertas (prestatario)

		30-06-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Venta Corta	BEC	-	-
	BCS	-	1.162.982

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(28) Contingencias y compromisos, continuación

- (f.3) En virtud del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile, se ha constituido una Boleta de Garantía N°371740-2 con el Banco de Chile, correspondiente a UF8.000 con vigencia hasta el 28 de octubre del 2016. Esta garantía es necesaria para realizar operaciones de mercado cambiario formal.
- (f.4) La Sociedad ha constituido garantías ante la Contraparte Central (CCLV) en el año para garantizar las liquidaciones de las operaciones por un monto al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de M\$2.926.810 y M\$3.937.768 respectivamente.
- (f.5) La Sociedad ha constituido garantías ante Pershing LLC para garantizar operaciones en el exterior por US\$103.640,42. Estas se encuentran valorizadas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por M\$68.545 y M\$73.601, respectivamente.
- (f.6) La Sociedad ha constituido garantías ante BTG Pactual para garantizar operaciones en el exterior por US\$565.403. Estas se encuentran valorizadas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por M\$368.939 y M\$401.525, respectivamente.

(29) Patrimonio

(a) Capital

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo inicial	10.057.341	10.057.341
Aumentos de capital	5.460.813	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	<u>15.518.154</u>	<u>10.057.341</u>

Total accionistas o socios 2

			M\$
Total acciones pagadas	<u>8.429.030</u>	Capital pagado	<u>15.518.154</u>
Total acciones	<u>8.429.030</u>	Capital social	<u>15.518.154</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(29) Patrimonio, continuación

(a) Capital, continuación

La Sociedad no tiene políticas de dividendos, está sujeta a las decisiones del Directorio.

Los actuales accionistas de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. son:

- EuroAmerica S.A., Rut:78.793.450-1 con 8.429.028 acciones equivalentes al 99,99997627% del capital social, y
- Sociedad Agrícola El Coihue Ltda., Rut: 85.205.400-K con 2 acción equivalente al 0,00002373% del capital social.

(b) Reservas

Al 30 de junio de 2016

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras (*)	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	1.928.870	-	(735.796)	1.193.074
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (*)	29.154	-	(4.802)	24.352
Totales	<u>1.958.024</u>	<u>-</u>	<u>(740.598)</u>	<u>1.217.426</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(29) Patrimonio, continuación

(b) Reservas, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras (*)	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	2.380.259	-	(922.541)	1.457.718
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (*)	<u>(451.389)</u>	-	<u>186.745</u>	<u>(264.644)</u>
Totales	<u>1.928.870</u>	-	<u>(735.796)</u>	<u>1.193.074</u>

(*) Las otras reservas corresponden al impuesto diferido generado por la valorización a valor justo con ajuste a patrimonio de las inversiones mantenidas en: Bolsa de Comercio, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valores de Valparaíso.

(c) Resultados acumulados

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Saldo Inicial	3.268.979	2.327.200
Resultado del ejercicio	1.273.504	941.779
Ajuste por primera aplicación de NIIF	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	(1.205.351)	-
Otros (gasto Ley N°20.780 y O.C. N°856 S.V.S)	-	-
Totales	<u>3.337.132</u>	<u>3.268.979</u>

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(30) Sanciones

Con fecha 06 de junio de 2016, multa de M\$1.285 por parte del CCLV por atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.

Con fecha 06 de mayo, multa de SVS ante denuncia de Sra. Laura Romero Alarcón del 17 de junio de 2013, ascendiente a UF 300 por infringir lo dispuesto por artículo 3° del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores, de la Bolsa de Comercio de Santiago en relación al artículo 33 de la Ley N° 18.045; y a lo establecido en el N°3 del punto 4.1.1 de la sección B del Manual de Derechos y Obligaciones de los Corredores de Bolsa de la Bolsa de Comercio de Santiago y el numeral 3 del Capítulo 1 del Manual de Custodia de Valores de la Bolsa Electrónica de Chile, en relación al artículo 33 de la Ley N° 18.045 (resolución exenta N° 1539)

Con fecha 19 de abril de 2016, multa de M\$129 por parte del CCLV por Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada por la entidad.

Con fecha 29 de septiembre de 2015, multa de M\$1.267 por parte del CCLV por incumplimiento de cobertura de saldos y posiciones en el Banco Central de Chile, antes del horario límite.

Con fecha 22 de junio de 2015, se canceló multa por M\$525 pesos a SII por regularización en declaraciones juradas (formulario 1891- folio 112538385).

Con fecha 08 de mayo de 2015, se canceló multa por M\$522 pesos a SII por regularización en declaraciones juradas (formulario 1862- folio 112467745).

Con fecha 22 de abril de 2015, se canceló multa por M\$65 pesos a SII por regularización en declaraciones juradas (formulario 1922- folio 112296665).

Con fecha 31 de marzo de 2015, se canceló multa por M\$43 pesos a SII por regularización en declaraciones juradas (formulario 1874- folio 112011555).

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no han existido otras sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros y otras entidades fiscalizadoras, que hayan afectado a la Sociedad, Directores o Administradores.

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(31) Hechos relevantes

Con fecha 13 de abril de 2016 se celebró, ante el juzgado de garantía de Curicó, audiencia de salida alternativa, en causa “Alejandro Figueroa Andrade con EuroAmerica C. de Bolsa S.A.” (delito de usos maliciosos de instrumento privado mercantil y otros - RIT N° 4432-2009). En tal audiencia, el Tribunal aprobó la suspensión condicional del procedimiento sugerida por el Ministerio Público, en favor del Sr. Figueroa A., resolución que se encuentra ejecutoriada, habiéndose puesto término a esta causa.

Con fecha 30 de marzo de 2016, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A., donde se dio cuenta que, en atención al acuerdo adoptado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de diciembre de 2015, en virtud del cual se dejó sin efecto la disminución de capital de pleno derecho, volvieron a encontrarse pendientes de pago las 2.400.000 acciones suscritas por EuroAmerica S.A. De esta manera, con fecha 28 de enero de 2016, el accionista EuroAmerica S.A. procedió a pagar el saldo correspondiente a las 2.400.000 acciones suscritas y no pagadas, por un monto total de M\$5.460.814. De esta manera, el capital de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A., que se encuentra íntegramente suscrito y pagado, se encuentra dividido en 8.429.030 acciones.

Por su parte, en la misma Junta Ordinaria se acordó repartir un dividendo por un monto total de M\$1.205.351, con cargo a las utilidades de la sociedad, encontrándose a disposición de los accionistas, para su pago, a contar de dicha fecha.

Con fecha 12 de junio de 2015 se informa a la SVS la suscripción de la Declaración de Disminución de Capital de Pleno Derecho de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. que consta en escritura de fecha 5 de junio de 2015, Repertorio N°19224-2015. En tal documento queda estipulado que el capital se constituye solo por lo efectivamente suscrito y pagado, el cual asciende a M\$10.057.341 dividido en 6.029.030 acciones nominativas.

Con fecha 05 de mayo de 2015, se ha comunicado la renovación del directorio de EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. En consecuencia, el directorio ha quedado compuesto de la siguiente manera:

- Rodrigo Grau Pérez (Director Presidente)
- Alfonso Romo Lafoy
- Gonzalo Peña Lertora

EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

(31) Hechos relevantes

Con fecha 28 de diciembre del año 2015 se acordó, bajo junta extraordinaria, dejar sin efecto la declaración de disminución de capital de pleno derecho que se adoptó en la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2015. Por tal motivo se establece que el número de acciones de la sociedad vuelve a ser 8.429.030 acciones, de las cuales 6.029.030 se encuentran íntegramente suscritas y pagadas y 2.400.000 se encuentran pendientes de pago por parte del accionista EuroAmerica S.A. La suscripción de este acuerdo obedece única y exclusivamente al cumplimiento de las indicaciones efectuadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, ya que se considera que el acuerdo adoptado con fecha 30 de abril fue una expresión válida de la manifestación de la voluntad de la sociedad.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2016 y el 30 de junio del 2016, no han ocurrido otros hechos relevantes que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.

(32) Hechos posteriores

Entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de presentación de este informe, no han ocurrido otros hechos que requieran ser revelados, ni que a juicio de la Administración puedan afectar la situación final de la Sociedad aquí presentada.