

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado cambio en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo indirecto
Notas a los estados financieros

\$ Pesos Chilenos
M\$ - Miles de pesos
US\$ - Dólares Estadounidenses





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 29 de marzo de 2019

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 29 de marzo de 2019
EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Los estados financieros de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de marzo de 2018.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Agustin Silva C
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads "PRICEWATERHOUSE COOPERS" in all caps, with a long horizontal line underneath.

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre
de 2017

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Activos	Notas	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.354.893	3.785.955
Activos financieros, corrientes	7	1.612	429.703
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes	8	952.157	950.712
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	24	9.673	13.684
Activos por impuestos, corrientes	9	16.938	12.973
Total activos corrientes		<u>3.335.273</u>	<u>5.193.027</u>
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	115.939	182.111
Propiedades, plantas y equipos	11	1.675	2.930
Activos por impuestos diferidos	12	274.202	149.282
Total activos no corrientes		<u>391.816</u>	<u>334.323</u>
Total activos		<u>3.727.089</u>	<u>5.527.350</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	345.270	987.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	24	194.082	-
Provisiones por beneficios a los empleados	15	847.968	426.784
Pasivo por impuestos	9	180.631	402.578
Otros pasivos financieros		100.593	-
Total pasivos corrientes		<u>1.668.544</u>	<u>1.816.911</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	16	1.975.192	1.975.192
Otras reservas	17	(48.175)	(48.175)
Ganancias acumuladas	18	131.528	1.783.422
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>2.058.545</u>	<u>3.710.439</u>
Participaciones no controladoras:		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>2.058.545</u>	<u>3.710.439</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>3.727.089</u></u>	<u><u>5.527.350</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estado de Resultados	Notas	01-01-2018	01-01-2017
		31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	9.310.816	8.425.676
Costos de ventas	21	<u>(3.510.001)</u>	<u>(1.944.533)</u>
Ganancia bruta		<u>5.800.815</u>	<u>6.481.143</u>
Gastos de administración	25	(3.511.075)	(3.371.661)
Ingresos financieros	22	1.175	7.039
Resultado por unidades de reajustes		<u>6.817</u>	<u>(7.605)</u>
Ganancia antes de impuestos		2.297.732	3.108.916
Gasto por impuesto a las ganancias	13	<u>(619.314)</u>	<u>(750.280)</u>
Ganancia		<u>1.678.418</u>	<u>2.358.636</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia		1.678.418	2.358.636
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Diferencia de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total		<u>1.678.418</u>	<u>2.358.636</u>
Resultado integral atribuibles a :			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.678.418	2.358.636
Resultado integral atribuible a los participaciones no controladora		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital emitido M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de cobertura de flujos de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1.678.418	1.678.418	-	1.678.418
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(3.330.312)	(3.330.312)	-	(3.330.312)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual al 31 de diciembre de 2018	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	131.528	2.058.545	-	2.058.545

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital emitido M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de cobertura de flujos de caja M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladora M\$	Patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	2.132.349	4.059.366	-	4.059.366
Incremento/(decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento/(decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	2.132.349	4.059.366	-	4.059.366
Cambios en el patrimonio:									
Incremento/(decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2.358.636	2.358.636	-	2.358.636
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(1.775.910)	(1.775.910)	-	(1.775.910)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	(707.591)	(707.591)	-	(707.591)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos/(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	(224.062)	(224.062)	-	(224.062)
Saldo final ejercicio actual al 31 de diciembre de 2017	1.975.192	-	-	(48.175)	(48.175)	1.783.422	3.710.439	-	3.710.439

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		9.313.381	12.032.012
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.701.147)	(7.716.218)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.125.281)	(1.267.674)
Impuestos a las ganancias pagadas		(309.093)	(554.928)
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		<u>2.177.860</u>	<u>2.493.192</u>
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de activos intangibles		-	(4.800)
Otras entradas (salidas) de efectivo		428.091	(83.397)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		<u>428.091</u>	<u>(88.197)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		(4.037.013)	(1.775.910)
Cobros (pagos) de préstamos otorgados (recibidos) a (de) entidades relacionadas		-	-
Otras (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(4.037.013)</u>	<u>(1.775.910)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.431.062)	629.085
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(1.431.062)</u>	<u>629.085</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>3.785.955</u>	<u>3.156.870</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	<u><u>2.354.893</u></u>	<u><u>3.785.955</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(1) Información corporativa

(a) Información de la Sociedad

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

Por resolución N°201 del 18 de abril de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Administradora y aprobó sus estatutos.

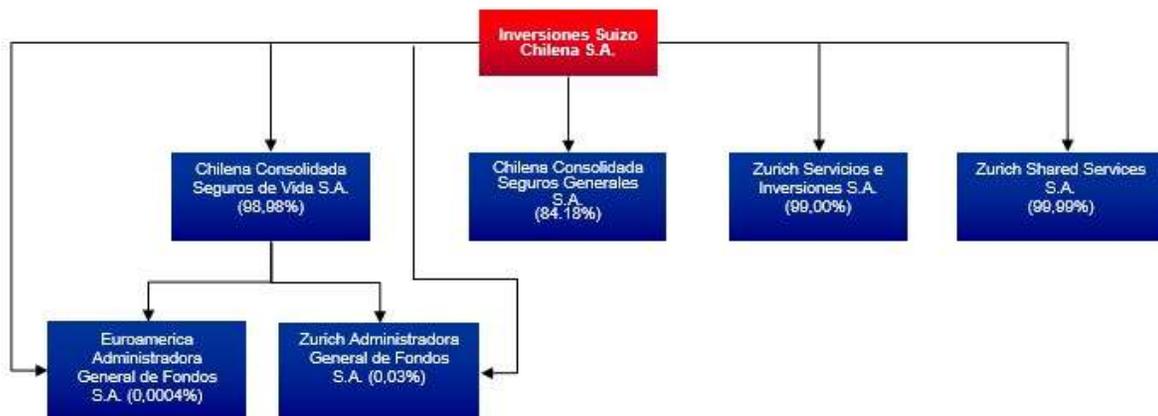
La Administradora está sujeta a las disposiciones y modificaciones contenidas en:

- Decreto Supremo N°249 de 1982 de Reglamento de Fondos Mutuos.
- Ley N°19.281 de Fondos para la vivienda.
- Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales.

Con fecha 05 de noviembre de 2018, se ha materializado la compraventa de la totalidad de las acciones de la sociedad, de las cuales Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. ha adquirido el 99,9% de las acciones, mientras que el saldo de 1 acción para completar el 100% de su capital, ha sido adquirido por la sociedad Inversiones Suizo Chilena S.A.

Las sociedades antes señaladas son vehículos de inversión del Grupo Zurich Insurance Co., el cual es el controlador de ambas sociedades.

Grupo Zurich Insurance Co. Se encuentra integrado de la siguiente manera:



EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(b) Administración

Gerente General: Marco Salín Vizcarra

Presidente : Hernan Felipe Errazuriz Correa

Director: José Manuel Camposano Larraechea

Director: Rigoberto Torres Pedot

Director: Jorge Delpiano Kraemer

Director: Lucia Santa Cruz Sutil

La Sociedad tiene por objeto exclusivo la administración de Fondos Mutuos, Fondos de inversión, Fondos de inversión de capital extranjero, Fondos para la vivienda regidos por la Ley N°20.712 y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero . La Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar, además, todas las actividades complementarias que le haya autorizado o que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2018 el Patrimonio Administrado fue de M\$ 637.634.764

Fondos Administrados	2018		2017	
	M\$	UF	M\$	UF
ACCIONES LATAM	9.031.254	327.625,45	11.104.749	414.411,81
DEUDA CORPORATIVA CHILENA	11.893.808	431.469,89	10.554.919	393.893,04
EA BALANCEADO GLOBAL PLUS	1.072.939	38.922,84	2.241.321	83.642,58
ETF EUROAMERICA MSCI SMALL CAP CHILE	2.792.983	101.320,63	2.692.561	100.482,15
EUROAMERICA ASIA	11.898.174	431.628,26	12.911.258	481.827,89
EUROAMERICA CHILE ACCIONES	20.521.735	744.463,89	26.321.014	982.258,98
EUROAMERICA DEUDA CORPORATIVA CHILENA	3.599.557	130.580,58	-	-
EUROAMERICA DIVIDENDO LOCAL	4.706.558	170.739,11	5.331.815	198.974,98
EUROAMERICA DOLAR	14.603.076	529.753,57	15.675.729	584.993,64
EUROAMERICA EUROPA	11.234.452	407.550,53	14.040.055	523.952,85
EUROAMERICA EXPERTO	105.633.676	3.832.056,92	85.996.648	3.209.260,04
EUROAMERICA GESTION CONSERVADORA	8.070.677	292.778,74	7.267.481	271.210,99
EUROAMERICA HIGH YIELD LATAM	4.293.975	155.771,89	6.029.758	225.021,13
EUROAMERICA MERCADOS EMERGENTES	2.152.823	78.097,64	4.540.179	169.432,37
EUROAMERICA MONEY MARKET	40.089.452	1.454.318,99	69.314.948	2.586.725,17
EUROAMERICA PERFIL AGRESIVO	3.873.345	140.512,75	-	-
EUROAMERICA PERFIL CONSERVADOR	10.746.799	389.860,01	-	-
EUROAMERICA PERFIL MODERADO	10.135.724	367.692,12	-	-
EUROAMERICA PROYECCION A	28.647.934	1.039.256,79	30.170.295	1.125.908,10

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Fondos Administrados	2018		2017	
	M\$	UF	M\$	UF
EUROAMERICA PROYECCION C	32.976.447	1.196.281,59	37.967.428	1.416.884,87
EUROAMERICA PROYECCION E	39.000.494	1.414.815,02	42.830.863	1.598.380,65
EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL	12.034.100	436.559,23	12.293.973	458.791,80
EUROAMERICA RENDIMIENTO UF	32.136.905	1.165.825,65	29.574.015	1.103.655,87
EUROAMERICA RENTA A PLAZO	68.201.085	2.474.120,44	65.857.059	2.457.682,18
EUROAMERICA RENTA CHILENA	26.129.968	947.912,89	27.370.559	1.021.426,34
EUROAMERICA SMALL CAP LATAM	4.382.949	158.999,58	6.622.165	247.128,80
EUROAMERICA USA	31.021.338	1.125.356,40	28.020.752	1.045.690,53
EUROAMERICA VENTAJA LOCAL	13.963.067	506.536,08	8.903.525	332.265,58
FI DEUDA GLOBAL	3.888.515	141.063,07	3.490.357	130.254,67
FI EUROAMERICA AHORRO DINAMICO	20.631.338	748.439,95	27.419.883	1.023.267,05
FI EUROAMERICA DESCUENTO	10.793.892	391.568,38	10.369.377	386.968,90
FI EUROAMERICA DEUDA ARGENTINA	1.035.279	37.556,68	3.525.835	131.578,64
FI EUROAMERICA EQUITIES ARGENTINA	3.227.862	117.096,67	12.735.123	475.254,83
FI EUROAMERICA PROPERTY I	8.449.155	306.508,71	883.373	32.966,11
FI GESTION PATRIMONIAL C	1.333.015	48.357,58	1.590.136	59.341,39
FI GRADE LATAM	5.339.879	193.713,98	17.057.258	636.550,11
FI HIGH YIELD UF	5.653.551	205.093,02	16.509.308	616.101,50
FI RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	6.587.603	238.977,47	4.046.300	151.001,57
FI RENTA VARIABLE GLOBAL	1.297.634	47.074,09	2.738.638	102.201,67
FONDO MUTUO ESG LATAM	1.684.620	61.112,72	-	-
LATAM LOC CURR DEBT	2.867.123	104.010,19	2.947.779	110.006,48
Total	637.634.760	23.131.379,99	666.946.436	24.889.395

(c) Fondos Mutuos y Fondos de Inversión Administrados

Fondos Mutuos	N° Resolución	Fecha vigencia operaciones
Fondo Mutuo EuroAmerica Acciones Latam	369	23-09-2002
Fondo Mutuo EuroAmerica Mercados Emergentes	326	14-11-2003
Fondo Mutuo EuroAmerica Renta a Plazo	227	01-04-2005
Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones	488	05-09-2005
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal (ex Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Total)	320	21-07-2004
Fondo Mutuo EuroAmerica Experto	397	26-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Money Market	398	26-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Asia	398	28-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Europa	398	28-09-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica USA	398	02-10-2006
Fondo Mutuo EuroAmerica Dólar	88	14-06-2008
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección E	138	17-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección C	138	20-04-2009

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	N° Resolución	Fecha vigencia operaciones
Fondos Mutuos		
Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A	138	21-04-2009
Fondo Mutuo EuroAmerica Gestión Conservadora (ex Fondo Mutuo EuroAmerica Retorno Gobal)	427	14-09-2010
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF	160	24-03-2011
Fondo Mutuo EuroAmerica Ventaja Local	326	27-07-2011
Fondo Mutuo EuroAmerica Dividendo Local	-	28-03-2012
Fondo Mutuo EuroAmerica Small Cap Latam	-	06-12-2012
Fondo Mutuo EuroAmerica High Yield Latam	-	22-01-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Balanceado Global Plus (ex Small Cap Global)	-	14-10-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Renta Chilena	-	06-11-2013
Fondo Mutuo EuroAmerica Deuda Corporativa Chilena	-	03-04-2014
Fondo Mutuo EuroAmerica Latam Local Currency Debt	-	23-04-2015
Fondo Mutuo ETF EuroAmerica MSCI Small CAP Chile	-	13-11-2017
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Conservador	-	02-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Agresivo	-	08-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado	-	15-03-2018
Fondo Mutuo EuroAmerica ESG Latam	-	19-07-2018
Fondos de Inversión		
Fondo de Inversión EuroAmerica High Yield UF	125	30-04-2014
Fondo de Inversión EuroAmerica Gestión Patrimonial C	-	23-06-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global	-	13-10-2015
Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico	-	23-02-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Investment Grade Latam	-	30-08-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento	-	05-12-2016
Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina	-	12-06-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Fija Chile Index Fund	-	03-08-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Property I	-	02-10-2017
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Argentina	-	05-12-2017

(d) Domicilio

El domicilio legal de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. se encuentra en Av. Apoquindo N°5550 Piso 18, Las Condes.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(e) Objeto Social

El objeto social de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. consiste en la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N°1.328 de 1976, Fondos de Inversión regidos por la Ley N°1.815, Fondos de Inversión de Capital Extranjero regidos por la Ley N°18.657, Fondos para la Vivienda regidos por la Ley N°19.281 y cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, podrá administrar todo tipo de fondos y realizar todas las otras actividades complementarias que le autoricen la Comisión para el Mercado Financiero y la Ley.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 29 de marzo de 2019 conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Bases de medición

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

(c) Juicios y estimaciones

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

(d) Período cubierto

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(e) Moneda funcional

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

(f) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

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

Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad.

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

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Normas e interpretaciones

**Obligatoria para
ejercicios
iniciados a partir
de**

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

01/01/2019

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

01/01/2019

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

01/01/2019

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

01/01/2019

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

01/01/2019

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

01/01/2019

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01/01/2019
Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01/01/2019
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	01/01/2019
Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.	01/01/2020
Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.	01/01/2020
Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Producto de la adopción de la nueva norma contenida en la NIIF 16 sobre arrendamientos , a partir del 1 de enero de 2019, todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, eliminando cualquier distinción entre arrendamientos financieros y operativos. Producto de lo anterior se deberá reconocer un activo no corriente (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero equivalente al valor presente de los flujos por pago de renta, siendo las únicas excepciones aquellos arrendamientos a corto plazo o aquellos que representen valores no significativos.

La Sociedad aplicará la norma desde la fecha de adopción obligatoria, aplicando el enfoque de transición simplificada, es decir, sin reexpresar los importes comparativos para el año anterior a la adopción. Los activos por derecho de uso se medirán al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción (ajustado por cualquier gasto de arrendamiento pagado por anticipado o acumulado).

La Sociedad al 1 de enero de 2019, espera reconocer activos y pasivos por arrendamiento aproximadamente por M\$ 1.587.468 y activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido por M\$ 428.616.-

Como resultado de la adopción de la nueva norma, la sociedad espera que en 2019 la utilidad neta después de impuestos disminuya aproximadamente M\$ 71.607 y M\$ 82.591, por concepto de interés financiero y depreciación del derecho de uso respectivamente.

Las actividades de la Sociedad como arrendador no son importantes y, por lo tanto, no se espera un impacto significativo en los estados financieros. Sin embargo, se requerirán algunas revelaciones adicionales a partir del próximo año.

(2) Resumen de las principales políticas contables

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(b) Activos financieros

(i) Clasificación

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

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

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

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

(ii) Activos financieros derivados

La Administradora no presenta inversiones en este tipo de instrumento.

(iii) Reconocimiento y medición

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

(c) Deterioro de activos

(i) Deterioro activos financieros

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

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

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

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

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(ii) Deterioro activos no financieros

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

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

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

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

(c) **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(d) Transacciones con partes relacionadas

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

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

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

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

(e) Activos intangibles

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

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

- Licencias y software, 3 años

(f) Propiedades, plantas y equipos

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

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

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

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

(g) Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

(h) Beneficios a los empleados

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

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Bonos de resultado

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

(i) Activos y pasivos contingentes

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

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

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

(j) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

(k) Capital social

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

(l) Dividendo mínimo

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

(m) Juicios y estimaciones

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

(ii) Activos por impuestos diferidos

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

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

(n) Reconocimiento de ingresos

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

(i) Prestación de servicios

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

(ii) Comisiones

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(iii) Remuneraciones

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

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

(o) **Información financiera por segmentos operativos**

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

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

Adicionalmente no existe concentración geográfica.

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

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(4) Gestión del riesgo financiero

(a) Factores riesgo financiero

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

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

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

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

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(a) Factores riesgo financiero, continuación

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito si bien conceptualmente es importante, no es significativo para la Administradora. Debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuenta por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Administradora, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales, al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo. Los activos financieros existentes al 31 de diciembre de 2018 son instrumentos con riesgo N+1, por lo cual no presentan riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

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

Los activos financieros existentes al 31 de diciembre de 2018 corresponden a una inversión en Fondos de Inversión Euroamerica Descuento. A continuación, se presenta una sensibilización considerando una variación en los valores cuota un 5% y de un 10%.

SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES

Valores cierre diciembre 2018 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		5%	Pérdida	10%	Pérdida
Instrumentos financieros	1.612	1.531	(81)	1.451	(161)
TOTAL	1.612	1.531	(81)	1.451	(161)

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018 también cuenta con inversiones en Fondos de Inversión y Mutuos. A continuación, se presenta una sensibilización considerando una variación en los valores cuota un 5% y de un 10%:

SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES

Valores cierre diciembre 2017 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		5%	Pérdida	10%	Pérdida
Instrumentos financieros	157.115	149.259	(7.856)	141.404	(15.712)
TOTAL	157.115	149.259	(7.856)	141.404	(15.712)

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(a) Factores riesgo financiero, continuación

Riesgo de liquidez

La Administradora al 31 de diciembre de 2018 no cuenta con Pasivos Financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

(b) Gestión de riesgo de capital

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(5) Instrumentos financieros por categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	-	-	1.612	1.612
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	952.157	952.157
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	9.673	9.673
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	2.354.893	2.354.893
Totales	-	-	3.318.335	3.318.335

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	345.270	345.270
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	194.082	194.082
Totales	-	539.352	539.352

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

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(5) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	987.549	987.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Totales	-	987.549	987.549

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldos en bancos	2.354.893	3.785.955
Totales	2.354.893	3.785.955

(7) Otros activos financieros, corrientes

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

Otros activos financieros corrientes:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
(a) Activos financieros a valor justo (Cuotas de Fondos mutuos y Fondos de Inversión)	-	157.115
(b) Activos financieros a costo amortizado: Instrumentos de renta fija (Depósitos a plazo)	1.612	272.588
Totales	1.612	429.703

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(7) Otros activos financieros, corrientes, continuación

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

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

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

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Deudores comerciales	882.093	884.599
Otros	70.064	66.113
Totales	952.157	950.712
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales - neto	952.157	950.712
Otras cuentas por cobrar	-	-
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	-	-
Total parte corriente	952.157	950.712

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

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

(9) Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Activos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
Créditos Sence	6.349	12.973
Pagos provisionales mensuales	10.245	-
Otros	344	-
Totales	16.938	12.973
Pasivos por impuestos corrientes		
La composición es la siguiente:		
IVA por pagar	123.382	118.921
PPM por pagar	-	44.673
Impuestos de retención	57.249	35.965
Provisión impuesto a la Renta	-	203.019
Totales	180.631	402.578

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	182.111	279.418
Adiciones	31.222	4.800
Amortización (menos)	<u>(97.394)</u>	<u>(102.107)</u>
Totales	<u>115.939</u>	<u>182.111</u>

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

Al 31 de diciembre de 2018	Valor Bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Proyecto Sonda	165.983	(79.185)	86.798
Proyecto Alto Patrimonio	11.073	(4.779)	6.294
Software Adobe Output	11.483	(4.770)	6.713
Licencia Sebra AGF FIPS	11.793	(4.736)	7.057
Remodelación APP Investments	8.654	(2.367)	6.287
Tablet/Smartphones	2.381	(926)	1.455
Servicios de Consultoría	1.467	(437)	1.030
Licencia Dbnet GX IFRS	198	(77)	121
Licencia ADD-IN XML	301	(117)	184
Totales	<u>213.333</u>	<u>(97.394)</u>	<u>115.939</u>

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(11) Propiedades, plantas y equipos

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

Movimientos al 31 de diciembre de 2018	Equipamientos				Total M\$
	Muebles y equipos M\$	tecnologías información M\$	Instalaciones y accesorios M\$	Otros M\$	
Costo histórico	52.773	73.307	135	6.286	132.501
Depreciación acumulada	(51.171)	(72.815)	(135)	(5.450)	(129.571)
Valor libro al 1 de enero de 2018	1.602	492	-	836	2.930
Saldo inicial	1.602	492	-	836	2.930
Adiciones	-	-	-	-	-
Ajustes	1.344	-	-	-	1.344
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(1.271)	(492)	-	(836)	(2.599)
Valor libro al 30 de septiembre de 2018	1.675	-	-	-	1.675

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

El cargo total por depreciación al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de M\$2.599 y M\$5.775, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(12) Activos por impuesto diferido

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

Impuestos diferidos	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pasivo por vacaciones	78.044	26.720
Pasivo por remuneraciones	145.660	86.565
Activo fijo	<u>50.498</u>	<u>35.997</u>
Total activos por impuestos diferidos	274.202	149.282
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total impuestos diferidos neto	<u><u>274.202</u></u>	<u><u>149.282</u></u>

- (b)** Movimientos en impuestos diferidos

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	149.282	107.911
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	<u>124.920</u>	<u>41.371</u>
Total cambios en activos por impuestos diferidos	<u><u>274.202</u></u>	<u><u>149.282</u></u>

(13) Impuestos a las ganancias

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

	01-01-2018	01-01-2017
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:		
Ingreso o (Cargo) por impuesto a la renta	(744.234)	(793.714)
Impuesto diferido:		
Ingreso o (Gasto) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	124.920	41.371
Otros	<u>-</u>	<u>2.063</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u><u>(619.314)</u></u>	<u><u>(750.280)</u></u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(13) Impuesto a las ganancias, continuación

	01-01-2018	Efecto	01-01-2017	Efecto	01-10-2018	Efecto	01-10-2017	Efecto
	31-12-2018	tasa	31-12-2017	tasa	31-12-2018	tasa	31-12-2017	tasa
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Resultado financiero antes de impuesto	2.297.731	-	3.108.916	-	(635.356)	-	1.092.398	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(620.387)	27,00 %	(792.774)	25,50 %	171.546	27,00 %	(278.562)	25,50 %
Efecto cambio de tasa impuesto	(2.379)	0,10 %	26.738	(0,86)%	16.770	0,14%	26.738	(0,86%)
Otras diferencias permanentes	3.452	(0,15)%	15.756	(0,51)%	(20.151)	(0,16)%	(6.002)	(0,51)%
Total gasto por impuesto contabilizado	(619.314)	26,95 %	(750.280)	24,13 %	168.165	26,98 %	(257.826)	24,13 %

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

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Acreedores comerciales (proveedores)	57.036	35.854
Otras cuentas por pagar	169.758	244.104
Dividendos por pagar	-	707.591
Totales	<u>226.794</u>	<u>987.549</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

(a) Acreedores comerciales (proveedores)

Al 31 de diciembre de 2018

Clase de pasivo	Moneda	Acreedor	Vencimiento			Total Corriente
			Hasta un mes	Uno a tres meses	Tres a doce meses	
			M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores	CLP	BBVA CORREDORES DE BOLSA LTDA	290	-	-	290
Proveedores	CLP	CLARO CHILE S.A.	185	-	-	185
Proveedores	CLP	CLASIFICADORA DE RIESGO HUMPHREYS L	1.507	-	-	1.507
Proveedores	CLP	Comercial M Y F Limitada.	40	-	-	40
Proveedores	CLP	COMERCIAL PAZOS HNOS S.A.	46	-	-	46
Proveedores	CLP	CONSULTORA ECO-CHILE LIMITADA	1.618	-	-	1.618
Proveedores	CLP	DEPOSITO CENTRAL DE VAL. S.A	7.551	-	-	7.551
Proveedores	CLP	DICTUC S.A.	2.768	-	-	2.768
Proveedores	CLP	ELVINGER HOSS PRUSSEN	1.764	-	-	1.764
Proveedores	CLP	FORECAST CONSULTORIA E INVERSIONES	2.465	-	-	2.465
Proveedores	CLP	IMPORT Y EXPORT. TECNODATA SA	660	-	-	660
Proveedores	CLP	INFANTE VALENZUELA MOLINA ABOGADOS	5.482	-	-	5.482
Proveedores	CLP	INSTITUTO CHILENO BRITANICO DE CULT	760	-	-	760
Proveedores	CLP	INTERNAT CREDIT RATING CLAS RIESGO	480	-	-	480
Proveedores	CLP	IRON MOUNTAIN CHILE S.A.	790	-	-	790
Proveedores	CLP	ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA	134	-	-	134
Proveedores	CLP	J.P. MORGAN	6.715	-	-	6.715
Proveedores	CLP	JULIO CANALES Y CIA. LTDA.	177	-	-	177
Proveedores	CLP	LVA INDICES S.A.	2.775	-	-	2.775
Proveedores	CLP	MARIA CAROLINA HERRERA CARVALLO	51	-	-	51
Proveedores	CLP	NEVASA SA CORREDORES DE BOLSA	2.775	-	-	2.775
Proveedores	CLP	PROVEEDORES INTEGRALES PRISA S.A.	227	-	-	227
Proveedores	CLP	RENE BENAVENTE CASH	225	-	-	225
Proveedores	CLP	RICARDO SALINAS EMPASTES ARCHIVOS E	38	-	-	38
Proveedores	CLP	RISKAMERICA SPA	1.466	-	-	1.466
Proveedores	CLP	S&P DOW JONES INDICES LLC	6.684	-	-	6.684
Proveedores	CLP	SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISION	1.872	-	-	1.872
Proveedores	CLP	SERV. DE ADMINISTRACION PREVISIONAL	189	-	-	189
Proveedores	CLP	SERVIX S.A.	327	-	-	327
Proveedores	CLP	TMF CHILE ASESORIAS EMPRESARIALES L	366	-	-	366
Proveedores	CLP	UBS EUROPE SE LUXEMBOURG BRANCH	6.198	-	-	6.198
Proveedores	CLP	UNIVERSIDA TECNICA FEDERICO SANTA M	411	-	-	411
			57.036	-	-	57.036

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

(a) Acreedores comerciales (proveedores) continuación

Al 31 de diciembre de 2017:

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

(b) Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018	Hasta un mes M\$	Uno a tres meses M\$	Tres a doce meses M\$	Total corriente M\$
Leyes sociales	91.876	-	-	91.876
Acreedores varios	-	-	-	-
RR.HH	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	26.600	-	-	26.600
Totales	118.476	-	-	118.476

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

(15) Provisiones por beneficios a los empleados

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

Corriente	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Provisión vacaciones	289.052	98.964
Provisión beneficios ejecutivos	558.916	320.611
Otras provisiones	-	7.209
Totales	847.968	426.784

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Movimiento al 31 de diciembre de 2018

Detalle	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de beneficio ejecutivo M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	98.964	320.611	7.209	426.784
Provisiones adicionales	289.052	558.917	-	847.969
Provisión utilizada	<u>(98.964)</u>	<u>(320.611)</u>	<u>(7.209)</u>	<u>(426.784)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>289.052</u>	<u>558.917</u>	<u>-</u>	<u>847.969</u>

Movimiento al 31 de diciembre de 2017

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

(16) Capital emitido

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

El capital pagado de la Administradora al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 asciende a M\$1.975.192 y M\$1.975.192 respectivamente.

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(16) Capital emitido, continuación

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

- Chilena Consolidada Seguros de vida S.A. con 230.054 acciones.
- Inversiones Suizo Chilena S.A. con 1 acción.

El número de acciones al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	N° de acciones	%
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	230.054	99,996
Inversiones Suizo Chilena S.A.	1	0,004
Totales	<u>230.055</u>	<u>100,000</u>

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018.	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>

El número de acciones al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	N° de acciones	%
Euroamerica S.A.	230.054	99,996
Asesorías e Inversiones Sibán Dos Ltda.	1	0,004
Totales	<u>230.055</u>	<u>100,000</u>

	N° Acciones	Acciones ordinarias	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017.	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(17) Otras reservas

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (* M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2018	-	(48.175)	(48.175)
Reevaluación	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>(48.175)</u>	<u>(48.175)</u>

(17) Otras reservas, continuación

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

(*) Corresponde a la corrección monetaria del patrimonio.

(18) Ganancias acumuladas

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

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.783.422	2.132.349
Resultado del ejercicio	1.678.418	2.358.636
Aumento en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-
Dividendos efectivos declarados	(3.330.312)	(1.775.910)
Dividendos Provisorios	-	(707.591)
Otras disminuciones en patrimonio neto	-	(224.062)
Totales	<u>131.528</u>	<u>1.783.422</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(19) Ganancias por acción

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

	Unidad de medida	31-12-2018	31-12-2017
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M\$	1.678.418	2.358.636
Acciones	Número	<u>230.055</u>	<u>230.055</u>
Ganancia por acción	M\$	<u>7,2957</u>	<u>10,2525</u>

(20) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones FFMM	8.157.707	8.049.919
Remuneraciones FIP	798.134	-
Comisiones	11.897	10.549
Administración de Cartera	105.536	85.186
Otros ingresos operacionales	<u>237.542</u>	<u>280.022</u>
Total	<u>9.310.816</u>	<u>8.425.676</u>

(21) Costos de venta

La composición del costo de venta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Comisiones intermediarios	<u>3.510.001</u>	<u>1.944.533</u>
Total	<u>3.510.001</u>	<u>1.944.533</u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(22) Ingresos financieros

	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
Ingresos por intereses de otros activos financieros	<u>1.175</u>	<u>7.039</u>
Total ingresos financieros	<u><u>1.175</u></u>	<u><u>7.039</u></u>

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a depósitos a plazos que fueron valorizados a costo amortizado y cuotas de fondos de inversión retenidos a valor razonable.

(23) Contingencias

(a) Garantías otorgadas

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

(b) Juicios legales

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

(c) Restricciones

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

(a) Cuentas a cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Comercialización de cuotas	9.673	-
76.058.683-5	EuroAmerica Inversiones S.A.	Comercialización de cuotas	-	13.684
	Totales		9.673	13.684

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Comercialización de cuotas	194.082	-
	Totales		194.082	-

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
99.185.000-7	Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	212.637	194.082
99.279.000-8	EuroAmerica Seguros de Vida S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	180.407	(180.407)
		Accionista común	Administración de cartera	46.707	39.250
		Accionista común	Gastos de administración	31.454	(29.254)
78.793.450-1	EuroAmerica S.A.	Accionista	Contrato de asesorías	267.137	(267.137)
96.899.230-9	EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A.	Accionista común	Intermediación financiera	365.991.256	853.082
76.058.683-8	EuroAmerica Inversiones S.A.	Accionista común	Comercialización de cuotas	363.392	(363.392)

Al 31 de diciembre de 2017

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

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(d) Compensaciones al personal clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M\$372.364 y M\$396.951 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

(25)	31/12/2018	31/12/2017
Remuneraciones	342.007	358.666
Dietas	30.357	38.285
Total	<u><u>372.364</u></u>	<u><u>396.951</u></u>

Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gastos del personal	2.285.056	1.481.871
Honorarios	107.544	506.810
Gastos bancarios	157.456	258.599
Marketing y comunicaciones	369.247	197.819
Mantenimiento activos fijos	-	15.070
Arriendo de inmuebles	36.385	53.533
Otros gastos	445.991	711.792
Dieta del directorio	30.357	38.285
Depreciación	2.599	5.775
Amortización	76.440	102.107
Totales	<u><u>3.511.075</u></u>	<u><u>3.371.661</u></u>

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(26) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2018	01-01-2017
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.203.887	1.112.123
Beneficios del personal	845.898	351.559
Otros gastos del personal	83.824	11.047
Vacaciones	134.135	2.853
Finiquitos	17.312	4.289
Total	<u>2.285.056</u>	<u>1.481.871</u>

(27) Medio ambiente

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

(28) Hechos relevantes

- Con fecha 7 de noviembre de 2018, en junta extraordinaria de accionistas se ha acordado renovar íntegramente al directorio, el que ha pasado a quedar integrado por: don Hernán Felipe Errazuriz Correa, doña Lucía Santa Cruz Sutil, don Jorge Delpiano Kraemer, don Rigoberto Torres Pedot y don José Manuel Camposano Larraechea.
- Con fecha 7 de noviembre de 2018, se designa como presidente del directorio de la sociedad a don Hernán Felipe Errazuriz Correa y se ratifica en su cargo a don Marco Salin Vizcarra como gerente General de la Sociedad.
- Con fecha 05 de noviembre de 2018, se ha materializado la compraventa de la totalidad de las acciones de la sociedad, de las cuales Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. ha adquirido el 99,9% de las acciones, mientras que el saldo de 1 acción para completar el 100% de su capital, ha sido adquirido por la sociedad Inversiones Suizo Chilena S.A. el precio total de las acciones fue la cantidad de 670.550 UF. Como consecuencia de dicha compraventa, Chilena Consolidada ha pasado a ser, a contar de esta fecha el controlador de la sociedad. Asimismo, con la misma fecha la sociedad ha cambiado de domicilio social a Apoquindo 5550, piso 18, comuna de Las Condes, Santiago.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(28) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 31 de octubre de 2018, se acordó distribuir dividendos por la cantidad de M\$1.546.890
- Con fecha 23 de octubre de 2018, la junta de accionista acordó disminuir el capital de la Sociedad en M\$ 1.927.017, debiendo quedar un capital suficiente para completar el patrimonio mínimo exigido por la ley, para este tipo de sociedades.
- Con fecha 27 de junio de 2018, se recibió la renuncia del señor Director don Nicolás Gellona Amunátegui, la que se materializó con esa misma fecha.
- Con fecha 23 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento por un total de M\$77.875.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Variable Global por un total de MUS\$47.638.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Grade Latam por un total de MUS\$304.070.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina por un total de MUS\$126.966.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global por un total de MUS\$55.654.
- Con fecha 3 de mayo de 2018, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por un total de M\$231.097.
- Con fecha 30 de abril de 2018, se acordó distribuir dividendos a los accionistas de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. por un total de M\$2.491.013.
- Con fecha 20 de abril de 2018, EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. informó a la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Hecho Esencial, que su accionista controlador ha llegado a acuerdo con el grupo Zurich para transferir el 100% de la propiedad de la sociedad. El precio de venta ascenderá a 670.550 Unidades de Fomento, sujeto a ajustes post cierre.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(28) Hechos relevantes, continuación

- La materialización de la operación descrita anteriormente se encuentra sujeta a la aprobación de la Fiscalía Nacional Económica (FNE).
- Con fecha 15 de marzo de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado.
- Con fecha 8 de marzo de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Agresivo.
- Con fecha 2 de marzo de 2018, inició sus operaciones el Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Conservador.
- Con fecha 5 de diciembre de 2017, inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Argentina.
- Con fecha 13 de noviembre de 2017, inició sus operaciones el Fondo Mutuo ETF EuroAmerica MSCI Small Cap Chile.
- Con fecha 2 de octubre de 2017, inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Property I.
- Con fecha 22 de junio de 2017, se acordó distribuir un dividendo adicional a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por un total de M\$45.000.
- Con fecha 16 de junio de 2017, se contrató Póliza de Seguro de Garantía emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor del Fondo de Inversión EuroAmerica Renta Fija Chile Index Fund, por un monto de UF10.000 con vencimiento al 10-01-2018, Fondo que inició sus operaciones el 3 de agosto de 2017.
- Con fecha 12 de junio de 2017 inició sus operaciones el Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina.
- Con fecha 31 de mayo de 2017, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento por un total de M\$2.919.
- Con fecha 31 de mayo de 2017, se acordó distribuir dividendos a los aportantes del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por un total de M\$66.178.

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(28) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 29 de mayo de 2017 se contrató Póliza de Seguro de Garantía emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. a favor del Fondo de Inversión EuroAmerica Equities Argentina, por un monto de UF10.000 con vencimiento al 10-01-2018.
- Con fecha 26 de abril de 2017, se acordó distribuir dividendos por la cantidad de M\$1.775.910.

(29) Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros que se informan.