

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

**Correspondiente a los meses comprendidos desde el 01 de Enero 2016
al 30 de Junio de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015**

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	01/01/2016	01/01/2015
		30/06/2016	31/12/2015
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	453.612	293.436
Instrumentos financieros			
A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
A valor razonable - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Productos			
A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
A valor razonable - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Deudores por intermediación	13	-	1.732.211
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	-	-
Otras cuentas por cobrar	8	611.254	558
Impuestos por cobrar	27	14.943	4.222
Impuestos diferidos	30	1.699	1.699
Inversiones en sociedades	16	25.880	25.546
Intangibles	17	9.185	9.022
Propiedades, planta y equipo	18	6.150	4.615
Otros activos		2.5778	2.559
Total Activos		1.125.301	2.073.868
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros			
Obligaciones por financiamiento		-	-
Pasivos del mercado de productos			
Obligaciones por financiamiento		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	99.892	974
Acreeedores por intermediación	22	637.709	1.755.979
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	24	-	-
Otras cuentas por pagar	25	83.605	78.316
Provisiones	26	11.440	11.577
Impuestos por pagar	27	33.906	12.662
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		866.552	1.859.508
PATRIMONIO			
Capital	31	214.000	214.000
Reservas	31	1.327	993
Resultados acumulados	31	- 633	-1.810
Resultado del ejercicio	31	44.055	1.176
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total Patrimonio		258.749	214.359
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.125.301	2.073.867

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2016	01/01/2015	01/04/2016	01/04/2015
		30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS					
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	28	348.123	3.152	159.789	3.152
Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	35.687	-	35.687
Gastos por comisiones y servicios		-47.029	-	-46.269	-
Otras comisiones		-	405	-	405
Total resultado por intermediación		301.094	39.244	113.520	39.244
Total ingresos por servicios		-	-	-	-
Total resultado por productos		-	-	-	-
Total resultado por instrumentos financieros		-	-	-	-
Total resultado por operaciones de financiamiento		-	-	-	-
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos de personal		-126.183	-53.834	-67.276	-42.404
Gastos de comercialización		-	-	-	-
Otros gastos de administración		-95.226	-2.575	-32.953	-2.575
Total gastos de administración y comercialización		-221.409	- 56.409	-100.229	- 44.979
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	-35.624	-	-35.624	-
Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos)		-6	-8.470	-	5.977
Total otros resultados		-35.630	-8.470	-35.624	-5.977
Resultado antes de impuesto a la renta		44.055	-25.635	-22.333	-11.712
Impuesto a la renta	30	-	-	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		44.055	-26.365	-22.333	-11.712
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		44.055	-26.365	-22.333	-11.712
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		334	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		44.389	-26.365	-22.333	-11.712

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO								
(Expresado en miles de pesos)								
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	214.000	993	-	-	-1.810	1.177	-	214.360
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	334	-	-	-	44.055	-	44.389
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	334	-	-	-	-	-	334
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	44.055	-	44.055
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.177	-1.177	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos final al 30.06.2016	214.000	1.327	-	-	-633	44.055	-	258.749

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en miles de pesos)								
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	178.000	-	-	-	-1.810	-	-	176.190
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-25.635	-	-25.365
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-25.635	-	-25.635
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos final al 30.06.2015	178.000	-	-	-	-1.810	-25.635	-	150.555

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

SVS - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	01/01/2016 30/06/2016	01/01/2015 30/06/2015
Nota	M\$	M\$
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO		
(Expresado en miles de pesos)		
Flujo neto originado por actividades de la operación		
Comisiones recaudadas (pagadas) por intermediación de productos	348.123	33.226
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-30.519
Ingreso (egreso) neto por instrumentos a valor razonable del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos derivados del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	-106.246	-66.746
Impuestos pagados	-	-2.011
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	-	-2.882
Flujo neto originado por actividades de la operación	241.877	-68.932
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros del mercado de valores	-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	36.000	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	99.868	148.000
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	135.868	148.000
Flujo neto originado por actividades de inversión		
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	-	405
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores	-	-
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	-2.856	-3.971
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-2.202	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	-5.058	-3.566
Flujo neto total positivo (negativo) del período	372.687	75.502
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	372.687	75.502
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	80.925	5.423
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	453.612	80.925

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ÍNDICE

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 Información general	11
Nota 2 Base de preparación	12
2.1 Bases de preparación	12
2.2 Declaración de cumplimiento con la NIIF	12
2.3 Período cubierto	12
2.4 Moneda funcional	13
2.5 Hipótesis de negocio en marcha	13
Nota 3 Resumen de principales políticas contables aplicadas	13
3.1 Normas, Interpretaciones y Enmiendas	13
3.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23
3.3 Activos a valor razonable del mercado de productos	23
3.4 Activos financieros a valor razonable del mercado de valores	23
3.5 Activos a costo amortizado del mercado de productos	23
3.6 Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores	23
3.7 Deudores por intermediación	24
3.8 Inversiones en sociedades	24
3.9 Propiedad, planta y equipo	24
3.10 Transacciones y saldos	25
3.11 Deterioro de activos	25
3.12 Acreedores por intermediación	25
3.13 Pasivos a valor razonable del mercado de productos	25
3.14 Pasivo financiero a valor razonable del mercado de valores	25
3.15 Pasivo financiero a costo amortizado del mercado de productos	25
3.16 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores	26
3.17 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	26
3.18 Provisiones	26
3.19 Reconocimiento de ingresos	26
3.20 Costo por financiamiento del mercado de productos	27
3.21 Costo por financiamiento del mercado de valores	27
3.22 Reajustes y diferencias de cambio	27
Nota 4 Gestión de riesgo financiero	27
Nota 5 Estimaciones y criterios contables	30
Nota 6 Reajuste y diferencia de cambio	31
Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente	31
Nota 8 Instrumentos por Categoría	32
Nota 9 Instrumentos a valor razonable - Cartera Propia	33
Nota 10 Instrumentos a costo amortizado - Cartera Propia	33
Nota 11 Instrumentos a costo amortizado - Operaciones de Financiamiento	33

Nota 12 Contratos de derivados del mercado de productos	33
Nota 13 Deudores por intermediación	34
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	35
Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas	36
Nota 16 Inversiones en sociedades	36
Nota 17 Intangibles	37
Nota 18 Propiedad, planta y equipo	38
Nota 19 Pasivo a valor razonable	38
Nota 20 Obligaciones por financiamiento	39
Nota 21 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	39
Nota 22 Acreedores por intermediación	39
Nota 23 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	40
Nota 24 Cuentas por pagar a partes relacionadas	40
Nota 25 Otras cuentas por pagar	40
Nota 26 Provisiones	40
Nota 27 Impuestos por pagar	41
Nota 28 Resultado por líneas de negocio	42
Nota 29 Contingencias y compromisos	44
Nota 30 Impuestos diferidos e impuestos por pagar	45
Nota 31 Patrimonio	46
Nota 32 Sanciones	47
Nota 33 Hechos relevantes	47
Nota 34 Hechos posteriores	47

ELOY CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

- a) Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A., fue constituida por escritura pública fecha 27 de junio de 2014 otorgada en la notaría de Santiago de doña Nancy de la Fuente Hernández. La Sociedad tendrá domicilio legal en la ciudad de Santiago, Región Metropolitana.

IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

Razón Social : Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A.
R.U.T. : 76.389.487-8
Domicilio Comercial : Rosario Norte 555 Of. 401
Tipo de Sociedad : Sociedad Anónima
Nº registró CBP : 16
Fecha Inscripción SVS : 29/05/2015
Auditores externos : SMS Chile S.A.
Representante Legal : Alejandro Jarpa O.
Gerente General : Diego Gras C.

- b) Su objeto social es la intermediación de productos por cuenta propia y de terceros, ejecución de las demás actividades complementarias que le autorice expresamente la Superintendencia de Valores y Seguros, y la celebración de todos los actos y contratos necesarios o conducentes a dichos fines.
- c) Los accionistas de Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A. se presentan en el siguiente cuadro:

Cantidad de Accionista	R.U.T	Acciones	Participación
Inversiones Cabeza Limitada	76.349.452-7	96.300.000	45%
Inversiones GDR Limitada	76.349.448-7	96.300.000	45%
José Ignacio Gras Carmona	13.730.048-6	21.400.000	10%
Totales		214.000.000	100%

- d) Grupo económico al cual pertenece Eloy Corredores de Bolsa Producto S.A. RUT 76.389.487-8 y sus partes relacionadas se presentan de acuerdo a la siguiente estructura:



NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

- e) El principal negocio que realiza Eloy Corredores de Bolsa de Producto S.A. es la intermediación de facturas (compra y venta).
- f) Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 30 de junio de 2016 fueron aprobados por la Administración en su sesión de Directorio de fecha 29 de julio de 2016.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), los cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") y la Norma Internacional de Contabilidad.

2.2 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicio terminado el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

2.3 Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de situación financiera al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- Estado de resultados integrales al 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015.
- Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio terminado al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

2.5 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Superintendencia de Valores y Seguros, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 aplicado de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros.

3.1 Las siguientes nuevas Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a cómo las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio puedan ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 <i>Pagos basados en acciones</i>	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	<p>El Apéndice A "Definiciones de términos" fue modificado para (i) cambiar las definiciones de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)' y 'condición de mercado', y (ii) agregar definiciones para 'condición de desempeño' y 'condición de servicio' las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)'.</p> <p>Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios.</p> <p>Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i>	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	<p>Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen 'características económicas similares'. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma de decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	La base de las conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.
NIC 16 <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> NIC 38 <i>Activos Intangibles</i>	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación / amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier período anterior presentado.
NIC 24 <i>Revelaciones de Partes Relacionadas</i>	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad Administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la Entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 1 <i>Adopción por Primera vez de las NIIF</i>	Significado de "NIIF vigente"	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 <i>Combinaciones de</i>	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con NIC 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 <i>Propiedad de Inversión</i>	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i> no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.1 Normas y Enmiendas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2018
NIIF 14, <i>Diferimiento de Cuentas Regulatorias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2018
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2016

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9 (Su aplicación es efectiva para ejercicios anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2018. Se estableció la aplicación anticipada (año 2010), según norma para intermediados de valores circular N°615 del 2010.), que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambio en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición*, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de "pérdida de crédito esperada" para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Contabilidad de Coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (Enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio. Modifica la NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos* para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)

El 30 de junio de 2014, el IASB ha publicado Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41). Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir "plantas productivas" en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.
- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de la participación en los Estados Financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

- Al costo,
- De acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (o la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- El método de participación como se describe en la NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "*Inversiones en asociadas y negocios conjuntos*" y NIIF 10 "*Estados Financieros Consolidados*" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo de 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*, NIIF 12. *Información a revelar sobre participaciones en otras entidades*, y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	Cambios en los métodos de eliminación	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información "en otro lugar del informe financiero	Aclara el significado de "en otro lugar del informe intermedio" y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2016. Se Permite su aplicación anticipada.		

La Administración de la Sociedad de acuerdo a lo instruido en Circular N° 615 por la Superintendencia de Valores y Seguros para los intermediarios de valores y bolsas de productos, anticipó en el año 2010 (año de transición a las NIIF), la aplicación de NIIF 9 en sus estados financieros, con respecto a los criterios de clasificación y valorización de instrumentos financieros. Los cambios posteriores a esta norma que tendrán fecha de aplicación obligatoria a contar de enero de 2018 (Fase 2, Metodología de deterioro y Fase 3, Contabilidad de Cobertura), no han sido adoptados a la fecha de estos estados financieros. La Administración se encuentra evaluando el efecto que estas modificaciones posteriores a NIIF 9 tendrán al momento de su aplicación efectiva, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que éstas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

Respecto a las otras Nuevas Normas y Enmienda, la Administración está evaluando el impacto de la aplicación de éstas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.2 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente al efectivo, incluyen el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras a corto plazo, de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda de 90 días desde la fecha de colocación, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y que se utilizan en las operaciones corrientes de la Sociedad.

3.3 Activos a valor razonable del mercado de productos

Los activos financieros a valor razonable del mercado de productos, se presentan a valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.4 Activos financieros a valor razonable del mercado de valores

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto, y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

3.5 Activos a costo amortizado del mercado de productos

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos de productos agropecuarios, con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Estos se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

3.6 Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y deferenencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.7 Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación representan deudores por instrumentos del mercado de productos vendidos que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para los montos correspondientes.

3.8 Inversiones en Sociedades

En el rubro de inversiones en sociedades se consideran, aquellas en las que la Sociedad posee la capacidad de ejercer influencia significativa. Estas son valoradas por el método de la participación (VP).

3.9 Propiedades, plantas y equipos

3.9.1 Valorización de los bienes

Los bienes de Propiedad, plantas y equipos de Sociedad se reconocen inicialmente a su costo, y en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

3.9.2 Capitalización de costos posteriores

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) 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 del activo fijo vayan a influir a la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

3.9.3 Depreciación de los bienes

La depreciación de los bienes de propiedades, plantas y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

Las vidas útiles estimadas por clase de activo son las siguientes:

Ítem de Propiedades, planta y equipo	Vida útil mínima Meses	Vida útil máxima Meses
Equipos de Oficina	36	72
Muebles de Oficina	36	72

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.10 Transacciones y saldos

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

3.11 Deterioros de activos

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversos de la pérdida.

3.12 Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación representan obligaciones por instrumentos del mercado de productos comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera. Estos montos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

3.13 Pasivo a valor razonable del mercado de productos

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de productos, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

3.14 Pasivo financiero a valor razonable del mercado de valores

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de valores, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

3.15 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de productos

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.16 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

3.17 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión de impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

3.18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y

El importe se ha estimado de forma fiable.

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

3.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, que están orientadas a los negocios. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas, descuentos a clientes y se registran cuando han sido efectivamente prestadas. Un servicio se considera como prestado al momento de ser recibido conforme por el cliente. Los pagos anticipados por parte del cliente constituyen un ingreso diferido que sólo se reconoce en resultados cuando el ingreso se devenga.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, que sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta de los bienes y servicios.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados a la tasa de interés efectivo

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.19 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

Original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectivo.

3.20 Costo por financiamiento del mercado de productos

Corresponden a intereses y reajustes devengados en el ejercicio, provenientes de las obligaciones por financiamiento recibido por la Sociedad a través de operaciones financieras, tales como operaciones de retrocompra, sobre productos agropecuarios y otras operaciones de financiamiento.

3.21 Costo por financiamiento del mercado de valores

Corresponden a intereses y reajustes devengados en el ejercicio, provenientes de las obligaciones por financiamiento recibido por el corredor, a través de operaciones de venta con retrocompra, sobre instrumentos de renta fija o acciones y otras obligaciones por financiamiento.

3.22 Reajustes y diferencias de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierres respectivamente.

	30.06.2016	31.12.2015
	\$	\$
Unidad de fomento	26.052,07	25.629,09
Dólar	661,37	710,16

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La gestión del riesgo de Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A. tiene como responsable final al Directorio de la Sociedad, el que ha asignado los recursos necesarios para poder llevar un adecuado control del riesgo del negocio, de las políticas de inversiones y de gestión de las operaciones.

Para cumplir con esto, el Directorio cuenta con una administración, a cargo del Gerente General de Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A., quien debe procurar mantener un adecuado y eficiente uso del patrimonio de los accionistas, proponiendo políticas y procedimientos y su debida ejecución. A su vez, el Directorio ha dispuesto el apoyo de las unidades de Riesgo, Auditoría, Contabilidad y Fiscalía para complementar un adecuado control a la administración de la empresa.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

A continuación se describen las exposiciones al riesgo y como se administran:

a) Riesgo de mercado: El mercado objetivo de la industria de las corredoras de bolsa está concentrado principalmente en las grandes empresas, aquellas que cumplen con las condiciones para figurar como pagadores autorizados por la Bolsa de Productos. Existen más de 200 empresas inscritas como pagadoras, con el potencial de seguir inscribiendo otras nuevas compañías que si cumplan con los requisitos, ampliando así el mercado a nuevos actores e industrias.

El corretaje de productos va tomando las condiciones particulares del mercado en cada uno de sus momentos, por lo que el riesgo de mercado interpretado en la volatilidad de precios es inexistente, toda vez que las operaciones van en completa correlación a las condiciones ya mencionadas.

b) Riesgo de liquidez: Las operaciones que realiza esta corredora se centran específicamente en la intermediación de productos entre inversionistas y clientes, reservando las operaciones por cuenta propia a la exclusiva disponibilidad de caja y a las utilidades del negocio, luego de tener cubiertos los compromisos propios de la empresa, con lo que el riesgo de liquidez no es material.

c) Riesgo de crédito: Existiendo la disponibilidad para inversiones, según lo que se describió en el punto anterior, Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A. invierte en instrumentos financieros autorizados por el Directorio de la empresa, según se indica a continuación:

- **Fondos Mutuos:** Este tipo de instrumentos de inversión se utiliza exclusivamente para casos de excedentes de caja de muy corto plazo (menor a 7 días), debiendo quedar invertidos en algún banco de la plaza o en instituciones financieras no filiales de bancos que cuenten con reconocido respaldo patrimonial y de solvencia.
- **Depósitos a plazo fijo nominal o reajutable:** Este tipo de instrumentos se utiliza cuando se estima que los excedentes de caja tendrán un plazo entre 30 y 60 días.
- **Inversiones por Bolsa de Productos:** Las principales operaciones de esta corredora son de intermediación entre inversionistas y clientes, por lo que no existe exposición al riesgo crediticio en éstas, ya que las operaciones son realizadas con absoluto calce temporal en sus flujos. Para casos en que los excedentes de caja de Eloy Corredores de Bolsa de Productos permitan la inversión en productos a través de esta Bolsa, éstas deben ser realizadas exclusivamente en aquellos productos que hayan sido previamente autorizados por el Directorio de la Sociedad, o el respectivo Comité de Inversiones que se haya designado para estos efectos. En este tipo de inversiones existe un sistema de control y evaluación de los pagadores.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Al 30 de junio 2016 el patrimonio de Eloy Corredores de Bolsa de Productos asciende a M\$ 258.749.-, A la misma fecha, los índices son:

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	M\$	1.067.444	=	1,41 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		755.220		

Liquidez por intermediación

Activos disponibles más deudores por intermediación	M\$	453.612	=	0,71 veces
Acreedores por intermediación		637.709		

Razón de endeudamiento

Total pasivos exigibles	M\$	228.842	=	1,04 veces
Patrimonio líquido		219.103		

Patrimonio depurado:

Al 30 de junio 2016 el patrimonio depurado es el presentado en el siguiente cuadro:

Valor Unidad de Fomento (UF)	26.052,07	
	M\$	UF
Patrimonio Mínimo Legal (*)	156.312	6.000,00
Patrimonio Depurado	249.564	9.579

(*) A la fecha de cierre de los estados financieros la Sociedad ha constituido patrimonio por UF 9.579,43.-

La determinación del patrimonio depurado se encuentra realizado de acuerdo a lo estipulado en la Norma de Carácter General N° 276 de 2010. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros solo se compone del patrimonio contable, dado que la sociedad no cuenta con intangibles, operaciones de intermediación, ni cuentas con saldo deudor con entidades relacionadas.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

5.1 Vidas útiles y test de deterioro de activos

El tratamiento contable de la inversión en Propiedades, planta y equipos y otros activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada en el cálculo de su depreciación y amortización.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos sean difíciles de prever.

5.2 Determinación de valor razonable

Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A. mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1. El precio de mercado cotizado en un mercado activo para instrumentos idénticos.

Nivel 2. Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir como precios), o indirecta (es decir derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercados cotizados en el mercado activo para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3. Variable utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

NOTA 6 - REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad presenta los siguientes efectos de diferencia de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados				
	US\$	EURO	UF	Otros	Total
	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-35.624	-	-	-	-35.624
Impuesto por recuperar	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-35.624	-	-	-	-35.624

Cuentas	Abono (cargo) a resultados				
	US\$	EURO	UF	Otros	Total
	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Impuesto por recuperar	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-

NOTA 7 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, el detalle de efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	AL 30.06.2016	AL 31.12.2015
	M\$	M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Bancos en pesos	328.385	271.097
Bancos en moneda extranjera	125.227	22.339
Total	453.612	293.436

NOTA 8 – INSTRUMENTOS POR CATEGORIA

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad mantiene los siguientes instrumentos de inversión.

Activos financieros

a) 30.06.2016

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos			Total
	A valor razonable por resultado	A valor razonable por patrimonio	A costos amortizados	
Efectivo y equivalente	453.612	-	-	453.612
Instrumentos financieros	-	-	-	-
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos	-	-	-	-
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuenta por cobrar por oper. de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	611.254	-	-	611.254
Inversiones en Sociedades	-	-	25.880	25.880
Total	1.064.866	-	25.880	1.090.746

Pasivos financieros

Instrumentos según el estado de situación financiera	Pasivo			Total
	A valor razonable por resultado	A valor razonable por patrimonio	A costos amortizados	
Pasivo financiero	-	-	-	-
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Pasivos del mercado de productos	-	-	-	-
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con banco e Inst. financieras	99.892	-	-	99.892
Acreeedores por intermediación	637.709	-	-	637.709
Cuentas por pagar por oper. de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	83.605	-	-	83.605
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	821.206	-	-	821.206

NOTA 8 – INSTRUMENTOS POR CATEGORIA (CONTINUACIÓN)

Activos financieros

b) 31.12.2015

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos			Total
	A valor razonable por resultado	A valor razonable por patrimonio	A costos amortizados	
Efectivo y equivalente	293.436	-	-	293.436
Instrumentos financieros	-	-	-	-
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos	-	-	-	-
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	1.732.211	-	-	1.732.211
Cuenta por cobrar por oper. de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	558	-	-	558
Inversiones en Sociedades	-	-	25.546	25.546
Total	2.026.205	-	25.546	2.051.751

Pasivos financieros

Instrumentos según el estado de situación financiera	Pasivo			Total
	A valor razonable por resultado	A valor razonable por patrimonio	A costos amortizados	
Pasivo financiero	-	-	-	-
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Pasivos del mercado de productos	-	-	-	-
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con banco e Inst. financieras	974	-	-	974
Acreeedores por intermediación	1.755.979	-	-	1.755.979
Cuentas por pagar por oper. de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	78.316	-	-	78.316
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	1.835.269	-	-	1.835.269

NOTA 9 - INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS CARTERA PROPIA

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS CARTERA PROPIA

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 11- INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 12- CONTRATOS DE DERIVADOS DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 13- DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad presenta los siguientes movimientos:

A) 30.06.2016

Resumen	2016		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Deudores por Intermediación Venta	-	-	-
Deudores por Intermediación Compra	-	-	-
Total	-	-	-

a) Intermediación de operaciones a término.

Contraparte	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 días hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Persona naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 13- DEUDORES POR INTERMEDIACION (CONTINUACIÓN)**B) 31.12.2015**

Resumen	2015		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Deudores por Intermediación Venta	1.427.189	-	1.427.189
Deudores por Intermediación Compra	305.022	-	305.022
Total	1.732.211	-	1.732.211

b) Intermediación de operaciones a término.

Contraparte	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 días hasta 30 días	Más de 30 días	Total
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	1.732.211	-	1.732.211	-	-	305.022	1.427.189	1.732.211
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.732.211	-	1.732.211	-	-	305.022	1.427.189	1.732.211

c) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos).

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no presenta movimientos por intermediación de productos agropecuarios.

NOTA 14- CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 15- SALDO Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a termino					
Intermediación de operaciones a plazo (repos)					
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV e IIF					
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre productos agropecuario					
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre TRP					
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV					
Instrumentos derivados del mercado de productos					
Instrumentos financiero derivados del mercado de valores					
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia					
Cuentas corrientes					
Compra/venta de moneda extranjera					
Asesoría					
Otros					
Total					

La Sociedad no presenta política formal de precios.

La Sociedad no ha efectuado provisión por deterioro ni deudores incobrables.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen garantías otorgadas o recibidas por las transacciones con partes relacionadas.

b) Información adicional según letra C de la nota 16 de la circular 1992

Resumen	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Préstamo	-	-
Remuneraciones	43.192	58.836
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	43.192	58.836

NOTA 16- INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad presenta los siguientes saldos en este rubro.

A) 30.06.2016

Nombre de la entidad	N° de acciones	Particip. %	Valor Patrimonial Proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultado M\$	Fecha información
Bolsa de productos Chile	4.166,58	0,89	25.880	25.546	334	30.06.2016
Total						

a) El movimiento de las inversiones al cierre del ejercicio es el siguiente:

Movimiento Bolsa de productos agropecuarios S.A.	Junio 2016 M\$
Saldo al inicio	25.546
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidades (perdida)	-
Otros movimientos patrimoniales	334
Total	25.880

B) 31.12.2015

Nombre de la entidad	N° de acciones	Particip. %	Valor Patrimonial Proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultado M\$	Fecha información
Bolsa de productos Chile	4.166,58	0,89	24.553	25.546	993	31.12.2015
Total						

b)El movimiento de las inversiones al cierre del ejercicio es el siguiente:

Movimiento Bolsa de productos agropecuarios S.A.	Junio 2015 M\$
Saldo al inicio	-
Adquisiciones	24.553
Ventas	-
Utilidades (perdida)	-
Otros movimientos patrimoniales	993
Total	25.546

NOTA 17- INTANGIBLE

La Sociedad presenta los siguientes saldos al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, en este rubro:

A) 30.06.2016

Intangible	Marca y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	-	9.838	9.838
Adiciones del ejercicio	-	1.027	1.027
Bajas o retiros	-	-	-
Valor bruto	-	10.865	10.865
Amortización del ejercicio	-	-863	-863
Amortización acumulada	-	-817	-817
Valor neto al 30.06.2016	-	9.185	9.185

B) 31.12.2015

Intangible	Marca y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	9.838	9.838
Bajas o retiros	-	-	-
Valor bruto	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-816	-816
Amortización acumulada	-	-	-
Valor neto al 31.12.2015	-	9.022	9.022

NOTA 18- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El rubro propiedades, planta y equipo presenta el siguiente detalle al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

a) Por clase de activo.

Intangible	Terreno M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	-	-	4.703	446	5.149
Adiciones del ejercicio	-	-	1.987	102	2.089
Bajas o retiros	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificación	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	6.690	548	7.238
Depreciación del ejercicio	-	-	-512	-42	-554
depreciación acumulada	-	-	-481	-53	-534
Valor neto al 30.06.2016	-	-	5.697	453	6.150

Intangible	Terreno M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	-	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	4.703	446	5.149
Bajas o retiros	-	-	-	-	-
Ajustes y/o reclasificación	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	4.703	446	5.149
Depreciación del ejercicio	-	-	-481	-53	-534
depreciación acumulada	-	-	-	-	-
Valor neto al 31.12.2015	-	-	4.222	393	4.615

b) Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad no ha efectuado ninguna revalorización a sus bienes correspondientes a propiedades, planta y equipo.

c) La sociedad efectuó las siguientes adiciones durante el ejercicio terminado al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015.

Adiciones	30.06.2016 M\$
Computador	1.987
Muebles	102
Total	2.089

Adiciones	31.12.2015 M\$
Computador	4.703
Muebles	446
Total	5.149

d) La Sociedad no presenta baja durante el ejercicio terminado al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015.

NOTA 19- PASIVOS A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 20- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 30 de Junio 2016 y 30 de Junio de 2015, la Sociedad no presenta movimientos en este rubro.

NOTA 21- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad mantiene el siguiente movimiento en obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Resumes	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Línea de crédito utilizada	99.892	974
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	99.892	974

a) Línea de crédito utilizada

Banco	Monto autorizado	Monto utilizado
	M\$	M\$
Banco de Chile	100.000	99.892
Total	100.000	99.892

b) Préstamos bancarios

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

c) Otras obligaciones financieras :

Al 30 de junio de 2016 y 2015, no existen otras obligaciones financieras que informar

NOTA 22- ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la Sociedad presenta el siguiente movimiento en acreedores por pagar por intermediación.

Resumen	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Intermediación de operaciones a términos	637.709	1.755.979
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-
Total	637.709	1.755.979

a) Intermediación operaciones a término.

Acreedor	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Persona natural	-	-
Persona jurídica	637.709	1.755.979
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	637.709	1.755.979

b) Intermediación operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos).

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no presenta movimientos por intermediación de productos agropecuarios.

NOTA 23- CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no registra cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

NOTA 24- CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no registra cuentas por pagar a partes relacionadas.

NOTA 25- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad registra el siguiente movimiento:

Nombre	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Proveedores	21.213	3.287
Anticipo inversionistas	-	47.644
Honorarios por pagar	-	600
Remuneraciones por pagar	16.784	12.305
Imposiciones por pagar	4.149	2.672
Acreedores varios	41.459	11.808
Total	83.605	78.316

NOTA 26- PROVISIONES

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en provisiones:

A) 30.06.2016

Movimiento de la Provisiones	Provisiones de Vacaciones	Provisión gastos y auditorias	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	7.077	4.500	11.577
Provisiones constituidas	-	-	
Reverso de provisiones	-	-137	-137
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	7.077	4.363	11.440

NOTA 26- PROVISIONES**B) 31.12.2015**

Movimiento de la Provisiones	Provisiones de Vacaciones	Provisión gastos y auditorias	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	-	-	-
Provisiones constituidas	7.077	4.500	11.577
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	7.077	4.500	11.577

NOTA 27- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 30 de Junio 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad presenta el siguiente movimiento de impuestos por pagar.

Nombre	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
IVA Debito Fiscal	32.142	11.175
Impuesto segunda categoría	5	67
Impuesto único a los trabajadores	735	679
PPM por pagar	1.024	741
Impuestos por Pagar	-	-
Total	33.906	12.662

NOTA 27- IMPUESTOS POR PAGAR (CONTINUACIÓN)**Impuestos por cobrar:**

Nombre	30.06.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	6.523	3.114
IVA crédito fiscal	2.705	1.011
Remanente crédito fiscal	5.618	-
Otros impuestos por cobrar	97	97
Total	14.943	4.222

NOTA 28- RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTO

Al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, la Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por líneas de negocios

A) 30.06.2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL	
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros					
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		M\$
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agropecuarios TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	348.123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	348.123
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	348.123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	348.123

NOTA 28- RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTO (CONTINUACIÓN)

A) 30.06.2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		TOTAL	
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros					
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		M\$
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agropecuarios TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	3.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.152
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.152

NOTA 29- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Garantías de obligaciones propias:

Al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, la sociedad no presenta este tipo de garantías.

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

Al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, la sociedad no presenta este tipo de garantías.

c) Garantías Legales:

Al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, la sociedad no presenta este tipo de garantías.

d) Custodia de productos y valores:

Al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, la sociedad no presenta custodia de productos y valores.

e) Garantías Personales:

Al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, la sociedad no presenta este tipo de garantías.

f) Garantías por operaciones:

Garantía Ley N° 19.220

Con fecha 27 de marzo de 2015, la sociedad tiene constituida una póliza de seguros con el objeto de garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como corredor de bolsa de productos, en los términos indicados en los artículos N° 11 y 12 de la Ley N° 19.220. Eloy Corredores de Bolsa de Productos S.A. contrató la póliza de garantía N° 01-56-096842 por un monto de UF 6.000, con la Compañía de Seguros Magallanes Garantía y Crédito S.A. La póliza tiene como beneficiario a la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. y su vigencia rige entre el 27 de marzo de 2015 y el 31 de octubre de 2016.

NOTA 30 – IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Al 30 de Junio de 2016, y 31 de Diciembre de 2015, la sociedad presenta el siguiente saldo:

Concepto	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Prov. Vacaciones	1.699	1.699
Total	1.699	1.699

b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario durante el período terminado al 30 de Junio de 2016, y 31 de Diciembre de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Diferencias temporales	<u>-</u>	<u>1.699</u>
	-	1.699
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.699</u></u>

NOTA 31- PATRIMONIO

EL detalle y composición de las cuentas patrimoniales al 30 de Junio de 2016, y 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

a) Capital

Capital	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo Inicial	214.000	178.000
Aumentos de Capital	-	36.000
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Saldo Final	214.000	214.000

El detalle y composición del patrimonio según las acciones al 30 de Junio de 2016, y 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

Al 30 de Junio de 2016

Total accionistas o socios	3
----------------------------	---

Total acciones	404.702.400
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	404.702.400

Capital social	214.000.000
Capital suscrito por pagar	-
Capital Pagado	214.000.000

Al 31 de Diciembre de 2015

Total accionistas o socios	3
----------------------------	---

Total acciones	404.702.400
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	404.702.400

Capital social	214.000.000
Capital suscrito por pagar	-
Capital Pagado	214.000.000

b) Reservas

Reservas.2016	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01.01.2016	993	-	-	993
Resultado integrales del ejercicio	334	-	-	334
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	1.327	-	-	1.327

c) Resultados acumulados

Detalle	30.06.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo Inicial	-633	-1.810
Resultado del ejercicio	44.055	1.177
Ajustes por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros	-	-
Total	43.422	-633

NOTA 32- SANCIONES

La Sociedad y sus ejecutivos por el trimestre finalizado al 30 de Junio de 2016, y 30 de Junio de 2015, no tiene sanciones por parte de la Superintendencia.

NOTA 33- HECHOS RELEVANTES

En el presente ejercicio, no ha habido hechos relevantes que señalar.

NOTA 34- HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de julio de 2016), no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la preparación o interpretación de los estados financieros.