

Estados Financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2015 y 2014

Índice

Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10
Nota 1 - Información General	10
Nota 2 - Bases de Preparación	12
a) Estados financieros	12
b) Período cubierto	13
c) Moneda funcional y de presentación	13
d) Hipótesis de negocio en marcha	14
Nota 3 - Principales Criterios Contables	14
a) Nuevos pronunciamientos contables	14
b) Uso de estimaciones y juicios	20
c) Efectivo y efectivo equivalente	21
d) Instrumentos financieros	21
e) Pasivos financieros	22
f) Otras cuentas por cobrar	22
g) Inversiones en sociedades	22
h) Propiedades, planta y equipo	22
i) Transacciones y saldos en moneda extranjera	23
j) Deterioro de activos	23
k) Acreedores por intermediación	24
l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	24
m) Provisiones, activos y pasivos contingentes	26
n) Reconocimiento de ingresos	26
o) Costos por financiamiento	27

Indice

p)	Reajuste y diferencia de cambio	27
q)	Beneficios a personal.....	27
r)	Segmentos de operación	27
s)	Gastos diferidos	28
t)	Estado de cambios en el patrimonio	28
u)	Estado de otros resultados integrales	28
	Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero.....	29
	Nota 5 - Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos.....	32
	Nota 6 - Reajuste y Diferencias de Cambios	33
	Nota 7 - Efectivo y Efectivo Equivalente.....	34
	Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría.....	35
	Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	37
	Nota 10 - Otras Cuentas por Cobrar.....	41
	Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos.....	43
	Nota 12 - Impuestos por Cobrar y Pagar.....	44
	Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos	45
	Nota 14 - Provisiones.....	47
	Nota 15 - Resultado por Línea de Negocios.....	49
	Nota 16 - Contingencias y Compromisos	51
	Nota 17 - Patrimonio	52
	Nota 18 - Otros Activos	53
	Nota 19 - Sanciones.....	53
	Nota 20 - Hechos Relevantes	53
	Nota 21 - Hechos Posteriores	53

\$:	Pesos chilenos
M\$:	Miles de pesos chilenos
UF	:	Unidades de Fomento
US\$:	Dólar estadounidense

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas de
GFI Brokers (Chile) Agencia de Valores SpA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de GFI Brokers (Chile) Agencia de Valores SpA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 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 a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a) a los estados financieros. 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 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 de auditoría.

Opinión sobre la base regulatoria de contabilización

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de GFI Brokers (Chile) Agencia de Valores SpA al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a).

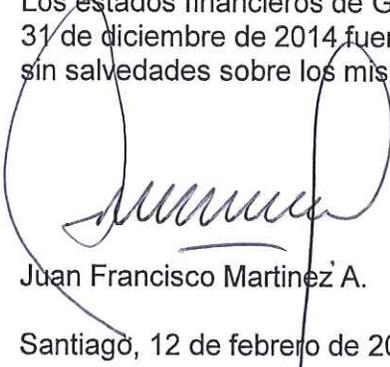
Base de contabilización

Tal como se describe en Nota 2 a) a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

Sin embargo, no obstante que fueron preparados sobre las mismas bases de contabilización, los estados de resultados integrales y la conformación de los correspondientes estados de cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, en lo referido al registro de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, no son comparativos de acuerdo a lo explicado en el párrafo anterior y cuyo efecto se explica en Nota 2 a).

Otros asuntos, informe de otros auditores

Los estados financieros de GFI Brokers (Chile) Agencia de Valores SpA por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de febrero de 2015.



Juan Francisco Martínez A.

Santiago, 12 de febrero de 2016

EY LTDA.

Estados Financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

31 de diciembre de 2015 y 2014

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	3.429.105	2.365.367
Instrumentos financieros		-	-
A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
Renta variable (IRV)		-	-
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable - Cartera propia comprometida		-	-
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar	(10)	317.282	357.667
Impuestos por cobrar	(12)	70.974	58.696
Impuestos diferidos	(13)	64.194	84.428
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Propiedades, planta y equipo	(11)	16.129	21.626
Otros activos	(18)	135.173	112.189
Total Activos		<u>4.032.857</u>	<u>2.999.973</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		-	-
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras		-	-
Acreedores por intermediación		-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(9)	475.823	286.481
Otras cuentas por pagar	(8)	26.067	43.404
Provisiones	(14)	299.334	395.500
Impuestos por pagar	(12)	284.559	192.189
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		<u>1.085.783</u>	<u>917.574</u>
Patrimonio			
Capital	(17)	844.778	844.778
Reservas		-	-
Resultados acumulados	(17)	1.237.622	780.272
Resultado del ejercicio		864.674	457.350
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total patrimonio		<u>2.947.074</u>	<u>2.082.400</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u><u>4.032.857</u></u>	<u><u>2.999.973</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	2015 M\$	2014 M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS			
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		-	-
Comisiones por operaciones extra bursátiles	(15)	2.940.021	2.532.427
Gastos por comisiones y servicios		-	-
Otras comisiones		-	-
Total resultado por intermediación		<u>2.940.021</u>	<u>2.532.427</u>
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(1.368)	(1.604)
Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(1.368)</u>	<u>(1.604)</u>
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(1.227.528)	(1.179.321)
Gastos de comercialización		(148.779)	(132.003)
Otros gastos de administración		(712.269)	(821.871)
Total gastos de administración y comercialización		<u>(2.088.575)</u>	<u>(2.133.195)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	(6)	263.029	183.287
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		-	362
Total otros resultados		<u>263.029</u>	<u>183.649</u>
Resultado antes de Impuesto a la Renta		1.113.107	581.277
Impuesto a la renta	(13)	<u>(248.434)</u>	<u>(123.927)</u>
Utilidad (perdida) del ejercicio		<u>864.674</u>	<u>457.350</u>
 B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		864.674	457.350
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u>864.674</u>	<u>457.350</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

31 de diciembre de 2015 y 2014

SVS - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Desde 01.01.2015 al 30.12.2015								
	Nota	Capital M\$	Reservas			Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios o Participaciones M\$	Total M\$
			Activos	Revalorización	Otras				
			Financieros a Valor Razonable por Patrimonio M\$	Propiedades, Planta y Equipo M\$	M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	(17)	844.778	-	-	-	780.272	457.350	-	2.082.400
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultados integrales del ejercicio</i>		-	-	-	-	-	864.674	-	864.674
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	864.674	-	864.674
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	457.350	(457.350)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2015		844.778	-	-	-	1.237.622	864.674	-	2.947.074

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

31 de diciembre de 2015 y 2014

SVS - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Desde el 01.01.2014 al 31.12.2014								
	Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios o Participaciones	Total
		M\$	Activos Financieros a Valor Razonable por Patrimonio	Revalorización Propiedades, Planta y Equipo	Otras	M\$	M\$	M\$	M\$
			M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 01 de enero de 2014	(17)	844.778	-	-	-	729.301	41.599	-	1.615.677
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultados integrales del ejercicio</i>		-	-	-	-	-	457.350	-	457.350
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	457.350	-	457.350
Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	41.599	(41.599)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	9.372	-	-	9.372
Saldo final al 31 de diciembre de 2014		844.778	-	-	-	780.272	457.350	-	2.082.400

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		-	-
Ingreso (egreso) neto por cuentas de clientes		3.706.335	3.036.050
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(2.013.378)	(1.897.414)
Impuestos pagados		(952.185)	(623.747)
Otros ingresos (egresos) netos originados por actividades de la operación		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		740.772	514.889
Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto Originado por Actividades de Inversión			
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(7.123)	(13.536)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(7.123)	(13.536)
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período		733.650	501.353
Efecto de la Variación por Tipo de Cambio sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente			
		330.088	229.200
Variación Neta del Efectivo Equivalente		1.063.738	730.553
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	(7)	2.365.367	1.634.814
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente		3.429.105	2.365.367

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General

GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores S.P.A., en adelante "la Sociedad", filial de GFI Net Inc., fue constituida en Santiago con fecha 14 de abril de 2008, como sociedad por acción. El RUT de la Sociedad es 76.017.206-5 y su domicilio legal se encuentra en calle Isidora Goyenechea N°3162, oficina 203, Las Condes, Santiago.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante "S.V.S."), con el número 196 de fecha 19 de febrero de 2009.

Su objeto social es dedicarse a las operaciones de intermediario de valores como agente de valores, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley 18.045, pudiendo además realizar actividades complementarias de la S.V.S., y en general todas aquellas actividades permitidas por la Ley en su calidad de agente de valores.

Los principales negocios/servicios que la Sociedad realiza por cuenta propia y terceros son:

a) Principales negocios que participa por cuenta propia

La Sociedad no efectúa transacciones por cuenta propia, por lo que no mantiene custodia de valores propios.

b) Principales negocios que participa por cuenta de terceros

La Sociedad participa en el negocio exclusivo de corretaje de productos financieros, por lo tanto no mantiene posiciones en custodia de terceros, limitando el resultado de sus operaciones exclusivamente a la comisión por el corretaje.

La Agencia pertenece en un 100% a GFI Net Inc., de Estados Unidos de Norteamérica. Por su parte, GFI Net Inc. pertenece en un 100% a GFI Group Inc., también de Estados Unidos de Norteamérica.

Accionistas	Tipo de Persona	Nacionalidad	N° Acciones	% de Propiedad
GFI Net Inc.	Jurídica	Estadounidense	6.319	100
Total			6.319	100

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

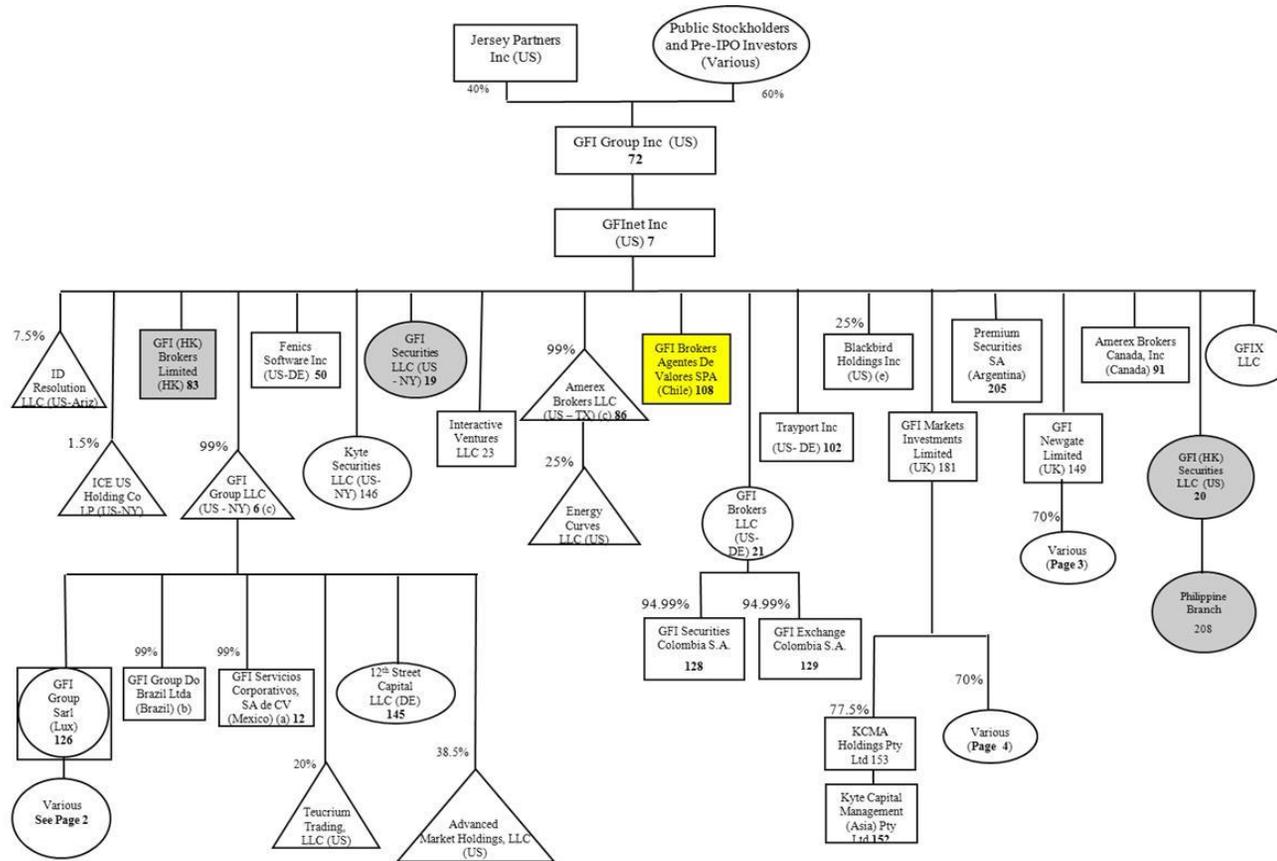
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Principales negocios que participa por cuenta de terceros (continuación)

A continuación se presenta la estructura societaria de GFI Group Inc. (no auditado):



GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Principales negocios que participa por cuenta de terceros (continuación)

A la fecha de presentación de estos estados financieros, la Sociedad sólo realiza operaciones por cuenta de terceros, consistentes en la intermediación de valores financieros.

Los presentes estados financieros de la Sociedad, correspondientes al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Sociedad con fecha 12 de febrero de 2016.

El detalle de los principales negocios o servicios por cuenta de terceros al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Negocios o Servicios	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados
Intermediación de instrumentos financieros por cuenta de terceros	22	-

La Empresa de auditoría externa para la revisión de los presentes estados financieros es E&Y, de acuerdo a Cir. 1992.

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros de GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores S.p.A. corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales, excepto por lo dispuesto por su Oficio Circular N° 856, según se detalla en el párrafo siguiente, son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley 20.780, publicada el 29 de septiembre de 2014, la cual introduce modificaciones al sistema tributario en Chile en lo referente al impuesto a la renta, entre otras materias. En relación con dicha Ley, el 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, en el cual dispuso que la actualización de los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 (Reforma Tributaria) se realizaran contra patrimonio y no como indica la NIC 12. En Notas 2 l) y 13 se detallan los criterios empleados e impactos relacionados con el registro de los efectos derivados de la Reforma y la aplicación del Oficio Circular citado.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

a) Estados financieros (continuación)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y en el estado de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

En Nota 3 a los estados financieros se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los mismos.

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 y los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (en adelante "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. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como saldos en moneda extranjera.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

d) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores S.p.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 estos estados financieros.

Nota 3 - Principales Criterios Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

a) Nuevos pronunciamientos contables

Cambios en política de contabilidad y revelaciones

Mejoras y Cambios en las Normas

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la Compañía informante.

IAS 8.30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en aplicación. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el período de aplicación inicial.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

a) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado/ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

a) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

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.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

a) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 16 “Arrendamientos” (continuación)

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	por determinar 1 de enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	por determinar 1 de enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2016

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

a) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

a) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

a) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 34 “Información Financiera Intermedia”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “*Iniciativa de Revelaciones*”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresadas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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.

b) Uso de estimaciones y juicios

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores S.p.A., que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

b) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

En la preparación de los estados financieros la Administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. En Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o bien las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

c) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo comprende los saldos disponibles de caja y Bancos, y el efectivo equivalente considera las inversiones de corto plazo de gran liquidez, las cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor. Se entiende inversión de corto plazo aquella con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

d) Instrumentos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros, de acuerdo a lo requerido en el Oficio Circular N°615 de la S.V.S. de la siguiente forma: i) A valor razonable con cambios en resultados y ii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

d.1) Activos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no mantiene activos registrados a valor razonable con cambios en el resultado.

d.2) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizarán a su "costo amortizado" reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa en el rubro resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

De acuerdo a la nota N°1, la Sociedad ha optado por un modelo de negocio, donde el foco exclusivo es prestar a terceros servicios de corretaje de productos financieros, por lo que las cuentas por cobrar generadas son exclusivamente por cobro de comisiones de corretaje.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

e) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no mantiene pasivos financieros.

f) Otras cuentas por cobrar

Se clasifican en este rubro las cuentas por cobrar asociadas a comisiones por servicios prestados por intermediación de valores, además de todas aquellas otras cuentas no clasificadas en los otros grupos, según lo indica la circular N°1992 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Las cuentas por cobrar asociadas a comisiones por servicios de intermediación de valores se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es de muy corto plazo (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el ejercicio en que ocurre.

g) Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no posee inversiones en sociedades.

h) Propiedades, planta y equipo

Los ítems del rubro propiedades, planta y equipos, son medidos al costo histórico menos su depreciación acumulada y deterioro, si procede, esto es las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

Grupo de Activos	Meses de Vida Útil Estimada
Instalaciones	36 meses
Muebles y mobiliarios de oficina	<u>36 meses</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados al cierre de cada año contabilizando el efecto de cualquier cambio en la estimación de manera prospectiva.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

i) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados 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, bajo el rubro "Reajuste y diferencias de cambio".

Los tipos de cambios utilizados al cierre de cada ejercicio corresponden a los siguientes:

2015	2014
<u>710.16</u>	<u>606.75</u>

j) Deterioro de activos

j.1) Deterioro de activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

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 estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

j) Deterioro de activos (continuación)

j.1) Deterioro de activos financieros (continuación)

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo 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 y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

j.2) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda al monto en libros que habría sido determinado.

k) Acreedores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no posee acreedores por intermediación.

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende al impuesto corriente y a los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las Leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

I) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. 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 de cierre del estado de situación financiera 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 cuales compensar las diferencias temporarias.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile en su Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre del 2014, los efectos producidos por el cambio de la tasa de impuesto a la renta aprobado por la Ley 20.780 (Reforma Tributaria) sobre los impuestos a la renta diferidos, que de acuerdo a NIC 12 debieran imputarse a los resultados del ejercicio, han sido contabilizados como Resultados Acumulados. Las modificaciones posteriores, serán reconocidas en los resultados del ejercicio de acuerdo a la NIC 12.

La Sociedad determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La Sociedad reconoce en conformidad con lo establecido en la NIIF 12, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

En el diario oficial del día 27 de septiembre de 2012, se publicó la Ley 20.630, la cual contiene la Reforma Tributaria que establece una serie de modificaciones en distintos cuerpos legales, tales como, la Ley de Impuesto a la Renta, la cual establece lo siguiente: Aumento de la tasa del impuesto de primera categoría al 20%. Vigencia a contar del año comercial 2012.

En el diario oficial del día 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley 20.720, la que contiene la Reforma tributaria que establece modificaciones en distintos cuerpos legales, tales como la Ley de Impuesto a la Renta, la cual establece lo siguiente: Aumento de la tasa del impuesto de primera categoría a 21%. Vigencia desde el 01 de octubre de 2014.

m) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa de acuerdo a NIC 37:

- i) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- ii) A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- iii) Las provisiones se registran al valor actual de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

Las Sociedad no posee saldos registrados por concepto de provisión, ya sea por demandas legales u otros conceptos. Asimismo, la Sociedad no posee activos o pasivos contingentes.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son entradas brutas de beneficios económicos, provenientes de las actividades ordinarias de la Sociedad durante un período, siempre que origine un aumento del patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los accionistas. Los ingresos son reconocidos cuando es probable que el beneficio económico asociada a una transacción fluya hacia la Empresa y el monto del ingreso pueda ser confiablemente medido.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

n) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Criterio del devengo

- i) Las comisiones son reconocidas cuando es probable que el beneficio económico asociado a una transacción fluya hacia la Empresa y el monto del ingreso pueda ser confiablemente medido.
- ii) Los ingresos y gastos no financieros, se reconocen contablemente de acuerdo al criterio de devengo.

o) Costos por financiamiento

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no presenta costos por financiamiento.

p) Reajuste y diferencia de cambio

La Administración de GFI Brokers (Chile) Agente de Valores S.p.A., ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, se considerarán denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de estos estados financieros 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. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias en el rubro reajuste y diferencia de cambio.

q) Beneficios a personal

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal.

r) Segmentos de operación

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, segmentos de operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 3 - Principales Criterios Contables (continuación)

s) Gastos diferidos

Se registran derechos por la utilización del sistema Bloomberg y Reuters pagados por anticipado, este gasto está relacionado con las operaciones ordinarias de la Sociedad. Los mencionados gastos diferidos, se amortizan en el plazo de duración de los respectivos contratos.

t) Estado de cambios en el patrimonio

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

u) Estado de otros resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- i) El resultado del ejercicio.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en los números ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero

De acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en su Circular N° 2054 publicada el 29 de diciembre de 2011, "Imparte instrucciones sobre control interno y gestión de riesgo para intermediarios de valores", tendientes a formalizar y fortalecer los sistemas de control y gestión de riesgos, base fundamental para el buen funcionamiento y el cumplimiento de las Leyes y normas, asegurar la continuidad operaciones, estabilidad financiera, la integridad de las prácticas de negociación y protección de los activos e intereses de los clientes. La Sociedad ha implementado lo requerido por esta Circular, principalmente en lo relativo a la formalización de los procedimientos y el involucramiento constante de la Alta Administración.

Al respecto, durante el año 2012, la Sociedad cumplió con informar a la S.V.S., los avances en la materia, de esta Circular. Con fecha 21 de enero de 2013 se informó a dicho organismo la primera "certificación anual de suficiencia e idoneidad de control interno y gestión de riesgo", la que se ajustó a las disposiciones contenidas en dicha Circular. Para dar cumplimiento con lo que establece la S.V.S, se envía vía correo electrónico el "certificado anual de suficiencia e idoneidad de control interno y gestión de riesgo".

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El enfoque de la Sociedad a la gestión de la liquidez es asegurar, a la medida que sea posible, siempre tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y anormales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La medida clave utilizada por la Sociedad para la gestión del riesgo de liquidez, corresponde al cálculo de sus índices financieros, los cuales son calculados en forma diaria, según lo dispuesto en la Circular N°632 y en la Norma de Carácter General N°18, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

a) Información al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	2015		2014	
Índices de liquidez				
Efectivo y efectivo equivalente y realizables hasta 7 días	3.746.387	=	45,40 Veces	2.723.033
Pasivos exigibles hasta 7 días	82.523	=		92.904
Índices por Intermediación				
Efectivo y efectivo equivalente más deudores por intermediación	3.746.387	=	Indeterminado	2.723.033
Acreeedores por intermediación	-	=		-
Razón de Endeudamiento				
Total pasivos exigibles	1.085.784	=	0,40 Veces	917.574
Patrimonio líquido	2.682.718	=		1.919.801
Razón Cobertura Patrimonial				
Monto cobertura patrimonial	150.799	=	5,62%	125.631
Patrimonio líquido	2.682.718	=		1.919.801
Patrimonio Depurado				
Concepto			2015	2014
Patrimonio contable			2.947.074	2.082.399
Activos intangibles	(-)		-	-
Saldo deudor cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas.	(-)		-	-
20% del saldo deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuro, por transacciones efectuadas con o para entidades relacionadas al intermediario distintas al intermediario de valores, corredores de bolsa de productos, administradoras de fondos	(-)		-	-
Activos que garantizan obligaciones de terceros	(-)		-	-
1% de los derechos de operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros, no confirmadas formalmente por escrito, luego de dos días	(-)		-	-
20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días.	(-)		-	-
Mayor valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)		-	-
Suma de 30000 UF+1% del valor de mercado de los instrumentos de terceros mantenidos en custodia en el intermediario, descontado de este monto los seguros y garantías constituidas para cubrir pérdidas ocasionadas por cualquier motivo o circunstancia, ajena o imputable al intermediario, sus Socios administradores y empleados, en relación con los valores custodiados.	(-)		-	-
Activos que permanecen impagos	(-)		-	-
Sub total			2.947.074	2.082.399
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)		-	-
Patrimonio depurado			M\$ 2.947.074	2.082.399
			M\$ 153.775	147.763
Patrimonio mínimo legal			UF 6.000	6.000

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

a) Información al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014: (continuación)

Riesgo de crédito

Se refiere a los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales.

La Sociedad sólo opera con instituciones financieras, las cuales son reguladas por entidades gubernamentales, a través de la suscripción de contratos que determinan las tarifas, plazos de pago (30 días en la generalidad) y otras condiciones asociadas al servicio prestado por la Agencia.

La concentración es mayoritariamente de clientes locales con un 95% aproximadamente, en cuando a los extranjeros son un 5%.

La tasa de incobrabilidad registrada en la Sociedad para este grupo de instituciones bancarias es muy baja.

Riesgo de mercado

Se refiere a los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como pasivos de la Sociedad.

El objetivo de la política de administración de los riesgos de mercado es cautelar en todo momento la solvencia de la Sociedad, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto.

Riesgo de tipo de interés

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance. La exposición de la Sociedad a este riesgo es reducida, ya que al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no posee activos ni pasivos indexados a tasas de interés.

Riesgo de reajustabilidad

Corresponde a la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

a) Información al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014: (continuación)

Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean actores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Este riesgo está acotado por parte de la Administración al no tomar posiciones de cartera propia, que no sean instrumentos de renta fija, principalmente depósitos a plazo, con la única finalidad de administrar la caja. La Sociedad ha optado por un modelo de negocio, donde el foco exclusivo es prestar a terceros servicios de corretaje de productos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

La Sociedad, dada la naturaleza de las transacciones que realiza, está mayormente expuesta a riesgos de tipo de cambio dado que su facturación se realiza en base a comisiones facturadas en dólares de Estados Unidos, cuyas variaciones dentro del período de facturación que no superan los 30 días, sin embargo, no son significativas para que requieran mayores salvaguardas.

Nota 5 - Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 5 - Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos (continuación)

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se realizarán provisiones al cierre de cada ejercicio, para los siguientes rubros:

- i) La valoración de activos, para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos, entre dichos activos, se encuentran los instrumentos financieros.
- ii) Utilización de pérdidas tributarias.
- iii) Compromisos y contingencias.

Nota 6 - Reajuste y Diferencias de Cambios

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajuste y diferencias de cambio:

a) Al 31 de diciembre de 2015

Cuentas	Abono (Cargo) a Resultados				
	US\$	Euro	Unidad	Otros	Total
	M\$	M\$	Fomento M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	357.192	-	-	-	357.192
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	(1.618)	-	-	-	(1.618)
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(87.995)	-	-	-	(87.995)
Otras cuentas por pagar	(4.550)	-	-	-	(4.550)
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	263.029	-	-	-	263.029

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 6 - Reajuste y Diferencias de Cambios (continuación)

b) Al 30 de diciembre de 2014

Cuentas	Abono (Cargo) a Resultados				
	US\$	Euro	Unidad	Otros	Total
	M\$	M\$	Fomento M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	248.697	-	-	-	248.697
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	1.039	-	-	-	1.039
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(64.314)	-	-	-	(64.314)
Otras cuentas por pagar	(2.135)	-	-	-	(2.135)
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total reajuste y diferencia de cambio	183.287	-	-	-	183.287

Nota 7 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en nota 3 c), es la siguiente:

Efectivo y Efectivo Equivalente	Moneda	2015 M\$	2014 M\$
Caja en pesos	\$	300	300
Bancos en pesos	\$	1.047.388	567.777
Bancos en moneda extranjera	US\$	2.381.417	1.797.290
Total		3.429.105	2.365.367
		2015	2014
Los valores de tipo de cambio son		<u>710,16</u>	<u>606,75</u>

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

a) Al 31 de diciembre de 2015

a.1) Activos financieros

Activos Financieros según el Estado de Situación Financiera	Activos Financieros a			Total M\$
	Valor Razonable por Resultado M\$	Valor Razonable por Patrimonio M\$	Costo Amortizado M\$	
	Efectivo y efectivo equivalente	-	-	
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	317.282	317.282
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	-	-	3.746.387	3.746.387

a.2) Pasivos financieros

Pasivos Financieros según el Estado de Situación Financiera	Pasivos Financieros			Total M\$
	Valor Razonable por Resultados M\$	Valor Razonable por Patrimonio M\$	Costo Amortizado M\$	
	Pasivos financieros a valor razonable	-	-	
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	475.823	475.823
Otras cuentas por pagar	-	-	26.067	26.067
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	-	-	501.890	501.890

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes: (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2014

b.1) Activos financieros

Activos Financieros según el Estado de Situación Financiera	Activos financieros a			Total M\$
	valor Razonable por Resultado M\$	valor Razonable por Patrimonio M\$	Costo Amortizado M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	2.365.367	2.365.367
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	357.667	357.667
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	-	-	2.723.034	2.723.034

b.2) Pasivos financieros

Pasivos Financieros según el Estado de Situación Financiera	Pasivos Financieros			Total M\$
	Valor Razonable Por Resultados M\$	Valor Razonable Por Patrimonio M\$	Costo Amortizado M\$	
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	286.481	286.481
Otras cuentas por pagar	-	-	43.404	43.404
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	-	-	329.885	329.885

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

Se consideran partes relacionadas a la Sociedad el personal clave de la Administración (Gerentes de la Sociedad, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control. Adicionalmente, la Sociedad ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte de GFI Net Inc. a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, GFI Net Inc. (radicada en los Estados Unidos de Norteamérica).

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad posee saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas, cuyo detalle es el siguiente:

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	179	189.342	189.342	-	475.823
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	179	189.342	189.342	-	475.823

(*) Corresponden a gastos asociados con la Matriz

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	154	286.481	286.481	-	286.481
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	154	286.481	286.481		286.481

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

a) Detalle de los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

a.1) GFI Net Inc.
Extranjera Nueva York
Matriz

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	116	125.314	125.614	-	350.090
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	116	125.614	125.614	-	350.090

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	89	224.476	224.476	-	224.476
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	89	224.476	224.476	-	224.476

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

a) Detalle de los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas (continuación)

a.2) Detalle de los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

GFI Limited
Extranjera Londres

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	63	65.678	65.678	-	125.733
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	63	65.678	65.678	-	125.733

Al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	65	60.055	60.055	-	60.055
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	65	60.055	60.055	-	60.055

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 9 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

a) Detalle de los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas (continuación)

a.2) Detalle de los saldos y transacciones significativas con partes relacionadas (continuación)

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas. Asimismo, no se han constituidos garantías por estas operaciones.

b) El detalle de los préstamos, remuneraciones y compensaciones al ejecutivo principal de la Sociedad que forman parte del rubro "Remuneraciones y gastos del personal" es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Remuneraciones	169.279	104.157
Compensaciones	-	4.199
Total	<u>169.279</u>	<u>108.356</u>

Nota 10 - Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 diciembre de 2014, la composición de otras cuentas por cobrar, según se describe en nota 3 e), es la siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2015

Resumen	2015		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Otras cuentas por cobrar	317.282	-	317.282
Total	<u>317.282</u>	<u>-</u>	<u>317.282</u>

b) Al 31 de diciembre de 2014

Resumen	2014		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Otras cuentas por cobrar	357.667	-	357.667
Total	<u>357.667</u>	<u>-</u>	<u>357.667</u>

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

La composición de las cuentas por cobrar correspondientes a comisiones por servicios de intermediación son las siguientes:

a) Al 31 de diciembre de 2015 (continuación)

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 Días M\$	Desde 3 hasta 10 Días M\$	Desde 11 hasta 30 Días M\$	Más de 30 Días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	317.282	-	317.282	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	317.282	-	317.282	-	-	-	-	-

b) Al 31 de diciembre de 2014

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 Días M\$	Desde 3 hasta 10 Días M\$	Desde 11 hasta 30 Días M\$	Más de 30 Días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	357.667	-	357.667	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	357.667	-	357.667	-	-	-	-	-

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos

La composición del rubro es el siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2015

	Saldo inicial al 1 de enero de 2015	2015		
		Saldo Bruto M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Neto M\$
Instalaciones	6.699	7.247	(2.804)	4.443
Equipos y mobiliarios	10.603	17.988	(7.312)	10.676
Otros activos fijos	4.324	4.324	(3.314)	1.010
Total	21.626	29.559	(13.430)	16.129

b) Al 31 de diciembre de 2014

	Saldo inicial al 1 de enero de 2014	2014		
		Saldo Bruto M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Saldo Neto M\$
Instalaciones	2.018	7.886	(1.187)	6.699
Equipos y mobiliarios	11.603	19.271	(8.668)	10.603
Otros activos fijos	8.428	8.428	(4.104)	4.324
Total	22.049	35.585	(13.959)	21.626

El movimiento del rubro propiedades, planta y equipo es el siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2015

Propiedad, Planta y Equipos	Instalaciones	Equipos y Mobiliarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	79.895	247.966	36.995	364.857
Adiciones del ejercicio	548	7.384	-	7.932
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	80.443	255.350	36.995	372.789
Depreciación del ejercicio	(2.804)	(7.312)	(3.314)	(13.430)
Depreciación acumulada	(73.197)	(237.363)	(32.671)	(343.231)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	4.442	10.676	1.011	16.129

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 11 - Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

El movimiento del rubro propiedades, planta y equipo es el siguiente: (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2014

Propiedad, Planta y Equipos	Instalaciones	Equipos y Mobiliarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	74.027	240.297	36.995	351.319
Adiciones del ejercicio	5.868	7.668	-	13.536
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	79.895	247.965	36.995	364.856
Depreciación del ejercicio	(1.187)	(8.668)	(4.104)	(13.959)
Depreciación acumulada	(72.009)	(228.695)	(28.567)	(329.271)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	6.699	10.603	4.324	21.626

El detalle de las adiciones significativas incorporadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Adiciones	2015	2014
Equipos IPC y grabaciones mesa dinero	7.384	7.668
Instalaciones	548	5.868
Sistemas interno facturación	-	-
Licencia software	-	-
Total	<u>7.932</u>	<u>13.536</u>

Nota 12 - Impuestos por Cobrar y Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la Sociedad mantenía saldos en sus impuestos por cobrar y pagar de acuerdo al siguiente detalle:

a) Impuestos por cobrar

	2015	2014
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	66.937	50.406
IVA crédito fiscal	4.037	8.290
Total	<u>70.974</u>	<u>58.696</u>

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 12 - Impuestos por Cobrar y Pagar (continuación)

b) Impuestos por pagar

	2015	2014
	M\$	M\$
Impuesto 2° categoría	307	181
Impuesto único trabajadores	15.773	10.449
I.V.A débito fiscal	40.376	38.872
Provisión impuesto a la renta	228.103	142.688
Total	<u>284.559</u>	<u>192.189</u>

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 21% para el ejercicio comercial 2014, en base a lo dispuesto por la Ley N° 20.780, Reforma Tributaria, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

Entre las principales modificaciones, se encuentra el aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría, alcanzando el 27%, a partir del año 2018, en el evento que se aplique el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”. En caso de que se opte por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”, la tasa máxima llegaría al 25% desde el año 2017.

La Ley previamente referida establece que siendo GFI Brokers (Chile) Agentes de Valores S.p.A. una sociedad por acciones, se le aplica como regla general el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”, a menos que una futura Junta de Extraordinaria de Accionistas de la Compañía acordase optar por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”.

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Información general

Al 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la Sociedad provisionó por concepto de Impuesto a la Renta de Primera Categoría un monto ascendente a M\$ 228.103 y M\$ 142.688 respectivamente.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

- b) Los impuestos diferidos, al 31 de diciembre y al 31 de diciembre de 2014, corresponden a los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2015	Activos		Pasivos	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de bonos	52.472	-	-	-
Provisión vacaciones	12.108	-	-	-
Activo fijo tributario	-	-	-	-
Activo fijo financiero	(385)	-	-	-
Total	64.194	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014	Activos		Pasivos	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de bonos	76.353	-	-	-
Provisión vacaciones	8.302	-	-	-
Activo fijo tributario	4.849	-	-	-
Activo fijo financiero	(5.076)	-	-	-
Total	84.428	-	-	-

La composición del cargo / abono a resultados, por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Gasto Tributario Corriente	2015 M\$	2014 M\$
Efecto impuestos diferidos	228.200	144.333
Provisión impuesto a la renta	20.234	(20.406)
Total	248.434	123.927

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce diversos cambios en el sistema tributario vigente en Chile (Ley de Reforma Tributaria).

Los efectos de la actualización de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo al cambio de tasas introducido por la Ley N° 20.780 en función de su período de reverso, han sido contabilizados en el patrimonio de acuerdo con lo dispuesto en Oficio Circular N° 856 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 17 de octubre de 2014.

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

- b) Los impuestos diferidos, al 31 de diciembre y al 31 de diciembre de 2014, corresponden a los siguientes: (continuación)

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 entidad y autoridad fiscal

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

	2015 M\$	2014 M\$
Utilidad antes de impuesto	1.113.107	581.277
Impuesto calculado al	22,5%	21,0%
Provisión impuesto renta	<u>250.449</u>	<u>122.068</u>
Efecto de diferencias permanentes:		
(-) Corrección monetaria capital propio		
(-) Otras diferencias permanentes	(20.897)	(22.075)
(+) Otras ajuste año anterior	97	1.646
(+) Ajuste por cambio tasa	(4.296)	1.020
(+) Ajuste por impuesto único	23.081	21.268
(+) Otros		
Gasto por impuesto a la renta	248.434	123.927
Tasa efectiva de impuestos	<u>22,32%</u>	<u>21,32%</u>

Nota 14 - Provisiones

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro provisiones, se indica a continuación:

Provisión	2015 M\$	2014 M\$
Provisión de bonos	218.632	339.346
Provisión vacaciones	50.452	36.896
Otras provisiones	30.250	19.258
Total	<u>299.334</u>	<u>395.500</u>

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 14 - Provisiones (continuación)

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

a) Al 31 de diciembre de 2015

Provisión	2015			Total M\$
	Bono M\$	Vacaciones M\$	Otras M\$	
Saldo inicial	349.244	36.896	9.360	395.500
Provisiones constituidas	304.608	58.638	30.924	394.170
Reverso de provisiones	(220.523)	(519)	-	(221.042)
Provisiones utilizadas en el año	(214.697)	(44.562)	(10.035)	(269.294)
Total	218.632	50.452	30.250	299.334

b) Al 31 de diciembre de 2014

Provisión	2014			Total M\$
	Bono M\$	Vacaciones M\$	Otras M\$	
Saldo inicial	240.295	31.019	18.014	289.328
Provisiones constituidas	220.134	117.765	33.720	371.619
Reverso de provisiones	(16.790)	-	-	(16.790)
Provisiones utilizadas en el año	(104.293)	(111.889)	(32.475)	(248.657)
Total	339.346	36.896	19.258	395.500

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Resultado por Línea de Negocios

GFI Brokers Chile Agentes de Valores S.p.A., es una Sociedad comercial cuyo única línea de negocios es la de intermediar instrumentos financieros de terceros, tanto en el mercado nacional como extranjero.

a) Al 31 de diciembre de 2015

Resultado por Línea de Negocio	Comisiones		A valor Razonable						A costo Amortizado						Otros		Total	
	Utilidad	Perdida	Ajustes a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Perdida		
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				M\$
Intermediación	2.940.021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.940.021
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.940.021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.940.021

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Resultado por Línea de Negocios

b) Al 31 de diciembre de 2014

Resultado por Línea de Negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad	Perdida	Ajustes a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Perdida	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Intermediación	2.532.427	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.532.427
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.532.427	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.532.427

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 16 - Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no existen compromisos directos vigentes, así como tampoco garantías otorgadas.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no posee garantías reales en activos sociales a favor de obligaciones de terceros que corresponda informar.

c) Legales

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no presenta juicios ni otras acciones legales por este concepto. Por lo tanto, la Sociedad no presenta activos ni pasivos contingentes a esas fechas.

d) Custodia de valores

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no presenta custodia de valores de terceros.

e) Garantías personales

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no posee garantías personales que corresponda informar, de acuerdo a lo requerido por la normativa vigente.

f) Garantías por operaciones

Con fecha 20 de octubre de 2015, la Sociedad renovó la Boleta de Garantía N° 000582-2 por un monto de UF 4.000 con vigencia hasta el 20 de octubre de 2016, con el fin de dar cumplimiento en lo dispuesto en el Artículo 30 de la Ley 18.045. Dicha garantía tiene como beneficiario a Banco de Crédito e Inversiones, como representante de los acreedores beneficiarios. Esta garantía asciende a M\$ 102.516 y que se clasifica en el rubro de "Otros activos".

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 17 - Patrimonio

a) Capital

El capital de la Sociedad asciende a M\$ 844.777 al 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014 se encuentra totalmente pagado. No han ocurrido aumentos ni disminuciones de capital durante el ejercicio.

	2015	2014
Total accionistas o Socios	1	1
Total acciones	6.319	6.319
Total acciones suscritas por pagar	-	-
Total acciones pagadas	<u>6.319</u>	<u>6.319</u>
Capital social	844.778	844.778
Capital suscrito por pagar	-	-
Capital pagado	<u>844.778</u>	<u>844.778</u>

b) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

Movimiento de Resultados Acumulados	2015 M\$	2014 M\$
Saldo inicial	1.237.622	780.272
Resultado del ejercicio	864.674	457.350
Diferencias impuesto diferido	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Reparto de utilidades	-	-
Resultados acumulados	<u>2.102.296</u>	<u>1.237.622</u>

GFI BROKERS (CHILE) AGENTES DE VALORES S.P.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 18 - Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la Sociedad mantenía saldos en otros activos de acuerdo al siguiente detalle:

Resumen	2015		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Garantía Art. 30 Ley 18045	102.516	-	102.516
Gastos anticipados	28.274	-	28.274
Garantía arriendo oficina	4.383	-	4.383
Total	135.173	-	135.173

Resumen	2014		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Garantía Art. 30 Ley 18045	98.508	-	98.508
Gastos anticipados	9.470	-	9.470
Garantía arriendo oficina	4.211	-	4.211
Total	112.189	-	112.189

Nota 19 - Sanciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, no se han aplicado ningún tipo de sanciones a la Sociedad o a su Gerente General por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros ni de otras autoridades administrativas.

Nota 20 - Hechos Relevantes

Con fecha 2 de marzo de 2015, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, cambio en la propiedad mediante hecho esencial 2015030025782.

Con fecha 26 de marzo de 2015, se informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, cambios en la Administración, mediante hecho esencial 2015030066018.

Nota 21 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o las interpretaciones de los mismos.