

Estados Financieros
AFEX AGENTES DE VALORES LTDA.

Santiago, Chile
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de
Diciembre de 2015.

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	86.099.700 - 2
1.2	Registro S.V.S	191
1.3	Razón Social	Afex Agente de Valores Ltda.
1.4	Representante Legal	Julio Greene Zúñiga
1.5	Gerente General	Tomas Morande Elton
1.6	Tipo de operación 1. Por cuenta propia y de terceros. 2. Sólo por cuenta de terceros.	2
1.7	Periodo a informar	30 Septiembre de 2016
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos

Índice

	Pág.
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de Pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
US\$ - Dólares Estadounidenses

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Estados de Situación Financiera
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	ACTIVOS	Notas	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	5.927.485	4.073.946
11.02.00	Instrumentos financieros	8	134.098	144.885
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	9	2.279	2.749
11.02.11	Renta variable (IRV)		2.279	2.749
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IFR e IIF)		-	-
11.02.20	A valor razonable-Cartera propia comprometida		-	-
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera		-	-
11.02.30	A valor razonable-Instrumentos financieros derivados	12	-	15
11.02.40	A costo amortizado-Cartera propia disponible	10	131.819	142.121
11.02.50	A costo amortizado-Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado-Operaciones de financiamiento		-	-
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación		-	-
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-	-
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	-	-
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	15	405.322	158.817
11.07.00	Impuestos por cobrar	29	135.784	12.996
11.08.00	Impuestos diferidos	29	758	758
11.09.00	Inversiones en sociedades		-	-
11.10.00	Intangibles		-	-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	19	40.994	48.271
11.12.00	Otros activos		36	578
10.00.00	Total Activos		6.644.476	4.440.251

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
	Pasivos			
21.01.00	Pasivos financieros		-	-
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		-	-
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21.01.33	Otras		-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21.02.00	Acreedores por intermediación		-	-
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	26	3.204.508	1.639.605
21.06.00	Provisiones		-	-
21.07.00	Impuestos por pagar		-	-
21.08.00	Impuestos diferidos	29	-	-
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		3.204.508	1.639.605

	Patrimonio			
22.01.00	Capital	30	1.950.000	1.950.000
22.02.00	Reservas		83.562	83.562
22.03.00	Resultados acumulados		767.084	328.085
22.04.00	Resultados del ejercicio		639.322	438.999
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		3.439.968	2.800.646
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio		6.644.476	4.440.251

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Resultados Integrales
Al 30 de septiembre de 2015 y 2016

A)	Estado de Resultados	Notas	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
	Resultado por intermediación		-	-	-	-
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles		-	-	-	-
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
30.10.04	Otras comisiones		-	-	-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación		-	-	-	-
	Ingresos por servicios					
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	27	1.466.320	1.074.851	525.886	388.342
30.20.00	Total ingresos por servicios		1.466.320	1.074.851	525.886	388.342
	Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01	A valor razonable		(470)	395	(103)	-
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		131	1.764	6	164
30.30.03	A costo amortizado		(6.857)	882	(6.954)	103
30.30.04	A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-	-	-
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		(7.196)	3.041	(7.051)	267
	Resultados por operaciones de financiamiento					
30.40.01	Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30.40.02	Otros gastos financieros		(3.889)	(3.725)	(1.308)	(1.256)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(3.889)	(3.725)	(1.308)	(1.256)
	Gastos de administración y comercialización					
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(325.846)	(279.816)	(103.390)	(95.532)
30.50.02	Gastos de comercialización		(353.283)	(269.179)	(127.932)	(101.601)
30.50.03	Otros gastos de administración		(159.133)	(179.368)	(55.317)	(55.183)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(838.263)	(728.363)	(286.640)	(252.316)
	Otros resultados					
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio		-	-	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		163	71	-	28
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	27	22.186	3.301	14.995	533
30.60.00	Total otros resultados		22.349	3.372	14.995	561
30.70.00	Resultados antes de impuesto a la renta		639.322	349.176	245.882	135.598
30.80.00	Impuesto a la renta		-	-	-	-
30.00.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio		639.322	349.176	245.882	135.598

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Resultados Integrales
Al 30 de septiembre de 2015 y 2016

B)	Estado de Otros Resultados Integrales	Notas	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015
30.00.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio		639.322	349.176	245.882	135.598
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registros con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
			-	-	-	-
32.00.00	Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		639.322	349.176	245.882	135.598

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de septiembre de 2015 y 2016

Septiembre 2016		Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
Estado de Cambio en el Patrimonio			Activos Financieros A valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01-01-2016	1.950.000	-	0	83.562	377.194	438.999	-49.109	2.800.646
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	639.322	-	639.322
	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	639.322	-	639.322
40.30.20	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	438.999	-438.999	-	-
40.40.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-49.109	-	49.109	-
40.50.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30 de septiembre de 2016	1.950.000	-	-	83.562	767.084	639.322	-	3.439.968

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de septiembre de 2015 y 2016

Septiembre 2015		Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
Estado de Cambio en el Patrimonio			Activos Financieros A valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$				
40.10.00	Saldo inicial al	1.450.000	-	-	83.562	-	328.085	-	1.861.647
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	0
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	349.176	-	349.176
	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	349.176	-	349.176
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	328.085	(328.085)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30 de septiembre de 2015	1.450.000	-	-	83.562	328.085	349.176	-	2.210.823

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Estado de Flujo de Efectivo
Al 30 de septiembre de 2015 y 2016

FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO		30.09.2016	30.09.2015
		M\$	M\$
Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	-	-
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	301	3.130
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	46.078
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
51.17.00	Gasto de administración y comercialización pagados	(292.872)	(742.612)
51.18.00	Impuestos pagados	(219.972)	(136.188)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	2.365.918	1.802.927
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	1.853.375	973.335
Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00	Aumentos de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
Flujo Neto Originado por Actividades de Inversión			
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	163	71
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	-	-
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	163	71
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	1.853.538	973.407
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
50.30.00	Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	1.853.538	973.407
50.40.00	Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	4.073.947	3.182.175
50.00.00	Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	5.927.485	4.155.581

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 1 - Información General

Afex Agentes de Valores Ltda. RUT 86.099.700-2, se constituyó con fecha 23 de abril de 1979 mediante escritura pública, ante Notario público de Santiago Señor Alfredo Astaburaga Gálvez, e inscrita como entidad del Mercado Cambiario Formal, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Burgos 80 Of. 102, Las Condes.

El objetivo de Afex Agentes de Valores Ltda. es efectuar las operaciones de corretaje de valores en los términos establecidos en la Ley N° 18.045, y legislación y normativa complementaria aplicable a los agentes de valores; efectuar operaciones de compra o venta de valores por cuenta de terceros con ánimo de transferir derechos sobre los mismos; y realizar las actividades complementarias que le autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad está sujeta a las normas jurídicas contenidas en la Ley N° 18.045 bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros, y se encuentra inscrita con el N° 191 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que mantiene dicha Superintendencia desde el 22 de mayo de 2007.

Los Socios de la sociedad son:

Afex Holding SPA	99,77%
Julio Greene Zuñiga	0,23 %

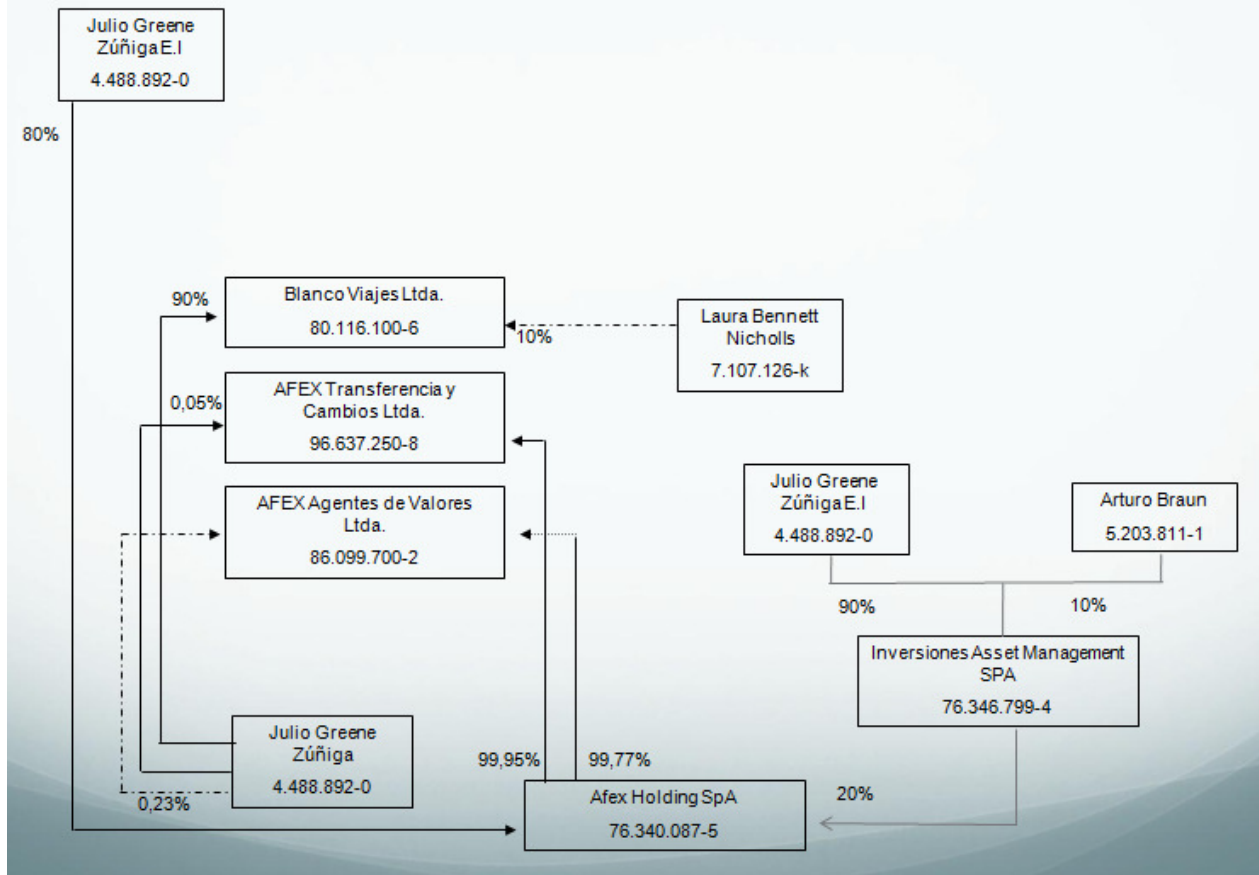
Con fecha 12 de mayo de 2014, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Inversiones GB Holding Limitada vendió, cedió y transfirió a la sociedad Afex Holding SPA, R.U.T.: 76.340.087-5 todos los derechos sociales que mantenía en la citada sociedad, los cuales corresponden al 99.69% del haber social. El precio de la cesión fue la suma de \$ 1.751.372.413. Producto de la cesión señalada, quedan como únicos socios de Afex Agentes de Valores Limitada, la sociedad Afex Holding SPA, con 99.69% de los derechos sociales, y don Julio Greene Zúñiga, en calidad de empresario individual, con el 0.31% restante de los derechos sociales.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Afex Holding SPA realiza aumento de capital por \$500.000.000, Que modifica los porcentajes de participación siendo un 99.77% de los derechos sociales de Afex holding SPA y 0.23% de Don Julio Greene Zuñiga en su calidad de empresario individual.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 1 - Información General - continuación

A continuación se presenta malla del grupo económico.



Nota 1 - Información General - Continuación

La matriz de la Sociedad es Afex Holding SPA la cual posee el 99,77% de participación.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por la Administración superior con fecha 28 de octubre de 2016.

La Sociedad es auditada por KPMG Auditores Consultores Ltda: 89.907.300-2, con domicilio en Av. Isidora Goyenechea 3520, piso 2, Las Condes, Santiago. Su página web es www.kpmg.cl Se encuentra inscrito en el registro de auditores con el número 009 de las Superintendencia de Valores y Seguros.

Nuestro principal negocio es la transferencia bancaria por medio de la compra y venta de monedas extranjeras y el mercado de derivados.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 1 - Información General - continuación

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Nº de clientes no relacionados	Nº de clientes relacionados
Compra y venta moneda extranjera	4.043	3
Derivados	4	-

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento con NIIF

Los presentes estados financieros de AFEX Agentes de Valores Ltda. al 31 de diciembre de 2015 y 30 de septiembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”). Para el ejercicio 2015 se han considerado las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2015, la única instrucción de la SVS que contravino a las NIIF se refirió al registro particular de los efectos del reconocimiento de los impuestos diferidos establecidos en el Oficio Circular (OC) N°856 de fecha 17 de octubre de 2014.

Este OC establece una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera que el organismo regulador ha definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicho OC instruye a las entidades fiscalizadas, que: “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, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio”, cambiando, en consecuencia, el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta la fecha anterior a la emisión de dicho OC, dado que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren ser adoptadas de manera integral, explícita y sin reservas.

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera del 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los estados integrales de resultados, estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los periodos comprendidos entre el 30 de septiembre de 2015 y 2016.

Nota 2 - Bases de Preparación - continuación

c) Moneda funcional y presentación

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Las actividades de Afex Agentes de Valores Ltda. proceden principalmente del mercado local. La principal actividad de la sociedad es el servicio de transferencia, cuyo rendimiento es medido por la Sociedad en pesos chilenos.

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente tales efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

1. La vida útil y valores residuales de las propiedades, plantas y equipos, y activos intangibles.
2. El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
3. La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

e) Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha por lo que la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos y externos, que pudiesen afectar la normal continuidad de las operaciones de la sociedad.

f) Reclasificaciones

Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables

a) Mejoras y Modificaciones de Normas

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 estas normas en forma anticipada:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 9, Instrumentos Financieros</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIIF 16: Arrendamientos</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.</i>
Enmiendas a NIIFs	
<i>NIC 1: Iniciativa de revelación</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.</i>	<i>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</i>
<i>NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.</i>
<i>NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo: Plantas que producen frutos.</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>NIC 27, Estados Financieros Separados, Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.</i>

b) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos a plazo y fondos mutuos de renta fija con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que están sujetos a riesgo acotado de cambios en su valor razonable y/o costo amortizado y son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Según NIC 7 en su punto 7, toda inversión financiera que posea un riesgo poco significativo de cambios en su valor y tenga vencimiento próximo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de adquisición, podrán ser calificadas como efectivo y equivalentes al efectivo.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

c) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados, si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios corto plazo.

d) Contratos derivados financieros

Las inversiones en derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasas de interés, y otros instrumentos de derivados financieros, se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualizan a valor de mercado, las variaciones posteriores se reconocen en resultados.

El valor razonable de los contratos derivados, es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos derivados se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

e) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

f) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación corresponden a comisiones y derechos de bolsa por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Se reconocen a su valor nominal y se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 la Sociedad no posee Deudores por intermediación.

g) Propiedades, planta y equipo

El activo fijo se valorará inicialmente por su costo que comprenderá el valor razonable y cualquier costo directamente atribuible relacionado con la ubicación y su funcionamiento.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

g) Propiedades, planta y equipo - continuación

Los activos fijos se valoraran posteriormente por su costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de la depreciación será reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas.

Por efectos de la primera adopción NIIF 1, la Sociedad consideró como valor inicial del activo fijo de muebles y equipos, el costo histórico menos la depreciación acumulada, incluida la corrección monetaria aplicada a la fecha de transición.

h) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
	\$	\$	\$
Unidades de fomento	26.224,30	25.629,09	25.346,89
Dólar observado	659,08	710,16	704,68

i) Deterioro de activos

La Sociedad evalúa en cada fecha de presentación determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo. Si existen o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la sociedad realiza una estimación del monto recuperable.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

j) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "otras cuentas por pagar" de acuerdo con IFRS.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

j) Pasivos financieros - continuación

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados, y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos - continuación

El 26 de septiembre de 2014 fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicarán en forma gradual a las empresas entre los años 2014 y 2018. El régimen tributario que por defecto la Sociedad aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado.

La Ley considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría y diferenciada según el sistema tributario que la Sociedad decida adoptar, esto se detalla en la siguiente tabla:

Año	Sistema parcialmente integrado	Sistema de renta atribuida
2014	21 %	21%
2015	22,5%	22,5%
2016	24%	24%
2017	25,%	25%
2018	27%	25%

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 29).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

l) Provisiones, activos y pasivos contingentes.

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes a la fecha de los estados financieros, como consecuencias de eventos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la sociedad y que son probables que requieran un egreso de recursos, incluyendo beneficios económicos para liquidar dicha obligación y se pueda hacer una estimación confiable del monto de esta.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 3 - Resumen de Principales Políticas Contables - continuación

m) Reconocimiento de ingresos

Se reconocen los ingresos cuando el importe de estos se puede valorizar con fiabilidad, lo que quiere decir que es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada actividad de la compañía.

n) Costos por financiamiento

Son los intereses y otros costos, que una entidad incurre, en relación con los financiamientos obtenidos, y son reconocidos como gastos financieros cuando son incurridos.

La Sociedad no presenta costos por financiamiento, por lo que no se ha definido una política contable.

o) Reajuste y diferencia de cambio

Se reconocen en resultado la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados a través de la cuenta "Otros ingresos por servicios", ya que se consideran como resultados operacionales.

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero

Las actividades de Afex Agentes de Valores Ltda. lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tipo de interés de flujo de efectivo y riesgos de precio, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo de Afex Agentes de Valores Ltda. busca maximizar, los controles creados con el fin de mitigar los riesgos a través de procesos técnicos creados por la entidad, más los establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero – continuación

a) Riesgo cambiario

Afex Agentes de Valores Ltda. mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional. El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. NIIF 7 considera que la exposición cambiaria relacionada con activos y pasivos no monetarios es un componente del riesgo de precio de mercado y no riesgo cambiario. Sin embargo, la administración observa la exposición al riesgo de todos los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, y por ende, el siguiente cuadro ha sido analizado entre ítems monetarios y no monetarios para satisfacer los requerimientos de NIIF 7.

Al 30 de septiembre de 2016

Riesgo Cambiario	Act. en Dólares	Act. en Euros	Otros Activos	Total
Activos Monetarios	2.675.745	324.059	3.602.488	6.602.292
Activos no Monetarios	-	-	42.184	42.184
Total	2.675.745	324.059	3.644.672	6.644.476

La política de Afex es mantener posiciones en monedas extranjeras controladas con el fin de minimizar el riesgo cambiario considerando lo siguiente:

- Se mantienen posiciones de monedas acordes al movimiento promedio diario que tiene cada una de las divisas.
- El monto establecido fluctúa entre rangos definidos por la Alta Administración que considera aceptables.
- Se mantienen posiciones de monedas en USD, EUR, GBP, AUD, NZD y CAD.
- Los rangos de posición de monedas en USD fluctúan entre 300.000 a 500.000
- Los rangos de posición de monedas en EUR fluctúan entre 20.000 y 50.000
- Los rangos de posición de monedas en CAD, AUD, NZD, GBP fluctúan entre 0 y 10.000
- El riesgo por pérdida o ganancia de utilidad derivado de la corrección monetaria intradía de cada una de las posiciones está considerada y asumida por la Alta Administración.
- Pueden cambiar los montos establecidos para mantener posición de monedas con previa autorización de la Alta Administración de Afex Agencia de Valores Ltda. basados en un aumento o disminución considerable en los promedios transados cada día.
- Las posiciones de monedas tienen como objetivo mantener una correcta fluidez del servicio de transferencias internacionales, las cuales son instruidas por clientes de AFEX Agencia de Valores.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

b) Riesgo de crédito

Afex Agentes de Valores Ltda. está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Para su negocio principal pagos al extranjero, se otorgan créditos para clientes con un excelente comportamiento comercial (Premium), los cuales son evaluados constantemente por la administración.

Al 30 de septiembre de 2016

Clientes por vencimiento	Menos 7 días	7 días - un mes	Un mes- un año	Más de un año	Total
Deudores Varios	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en pesos	3.610	378.705	466	64	382.845
Cuentas por cobrar en dólares	16	995	645	-	1.656
Cuentas por cobrar en euros	18	-	7.205	-	7.223
Total	3.644	379.700	8.316	64	391.724

Para propósitos de la gestión de riesgo de crédito, la sociedad expone una serie de elementos que se tienen en consideración al momento de evaluar el riesgo crediticio, que se detallan a continuación.

- El análisis de documentos para aprobación de un crédito se realizan sólo en caso de ser pedido por un cliente registrado en la base de datos de Afex Agencia de Valores Ltda.
- Esta política de crédito está dirigida a las líneas de negocios de transferencias internacionales (pago a proveedores) y operaciones Forward con modalidad entrega física.
- Cualquier otro motivo para la aprobación de un crédito debe ser informado y aprobado por la Alta Administración de Afex Agencia de Valores Ltda.
- Las líneas de crédito serán aprobadas anualmente por un monto establecido por el Comité, según el historial y comportamiento del cliente en evaluación. Cuando existan operaciones por montos superiores al crédito aprobado por el comité, deberá ser aprobada única y exclusivamente dicha operación por el Gerente General.
- La evaluación de créditos está acotada sólo a empresas, no abarcando personas naturales.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

b) Riesgo de crédito - continuación.

- Para el análisis de créditos, el comité de crédito requerirá documentación válida y fidedigna a la empresa que solicita la evaluación. Asimismo, el comité de riesgo deberá recopilar la información que esté a su alcance para complementar lo entregado por el cliente.
- La ejecución de esta clase de operaciones debe ser evaluada en función de su coherencia con los requerimientos del cliente.
- Toda evaluación de crédito será analizada para clientes que han operado con Afex Agentes de Valores Ltda. a lo menos con 6 meses de antigüedad. No obstante, es posible hacer el análisis para empresas nuevas con la debida autorización de la Alta Administración.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que Afex Agentes de Valores Ltda. no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Afex Agentes de Valores Ltda. está expuesto diariamente al pago de sus obligaciones financieras. Por lo tanto, su política es reducir al máximo los riesgos por créditos otorgados.

De acuerdo con la política de la Sociedad, la posición global de liquidez es monitoreada diariamente por el área back office, la cual es revisada semanalmente por la administración o gerencia.

Sin embargo la Sociedad se preocupa en su enfoque de gestión de liquidez en asegurar, que su liquidez sea en lo posible lo suficientemente aceptable para cumplir con sus obligaciones y no dañe la reputación de esta.

Es Política de la sociedad establecer los límites normativos y límites internos de concentración de las fuentes de financiamiento velando por una adecuada diversificación de fondos, monitoreando las siguientes tareas.

- Es obligación del área de back office monitorear diariamente los índices de liquidez.
- Entre las obligaciones inmediatas de Afex Agencia de Valores Ltda. son contempladas básicamente al pago de IVA, impuestos y gastos operacionales básicos (servicios, arriendos, honorarios, etc.).

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

c) Riesgo de liquidez - continuación

- Desde el área de back office se informa diariamente el límite normativo vigente de patrimonio, y los índices de liquidez y solvencia.

d) Riesgo de tasa

El riesgo de tasa es el efecto que produce la variación adversa del cambio en las tasas de interés, dicho cambio ocasiona que el valor de las inversiones caiga. Afex Agente de Valores Ltda. está expuesto al riesgo de tasa de interés pues posee inversiones en renta fija y variable.

La Sociedad tiene una cartera de inversión que corresponde en un 2,10% (acciones), en renta variable y un 97,9% en renta fija en depósitos a plazo, que se administran en una perspectiva del mediano y largo plazo monitoreadas en forma periódica por el comité de riesgo. El riesgo de precio asociado a la fluctuación de precios de los instrumentos financieros está dado por instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios a resultado.

Para mitigación y mediación del riesgo de tasa la compañía ha elaborado políticas de riesgo de tasas de interés de acuerdo a lo siguiente.

- El Comité de riesgo debe evaluar cada vez que se realice una inversión.
- Para mitigar el riesgo de fluctuación de tasa de mercado la mayor parte de las inversiones de la agencia corresponden a Depósitos a Plazo de tasa fija.
- De esta forma la agencia disminuye al máximo el riesgo de pérdida por las variaciones del mercado.
- Las inversiones de la compañía deben ser diversificadas.

e) Información Cuantitativa.

En cumplimiento con la Circular 1992 respecto de la IFRS 7 sobre instrumentos financieros, información a revelar.

Cuyo objetivo principal es requerir a las entidades, que en sus estados financieros, revelen información que permitan a los usuarios evaluar: relevancia, naturaleza y alcance de los instrumentos financieros y riesgos procedentes de los mismos a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación así como la forma de generar los riesgos.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 4 - Gestión del Riesgo Financiero - continuación

e) Información Cuantitativa - continuación

El riesgo originado por instrumentos financieros que realiza la compañía está acotado, puesto que la entidad solo realiza “Forward”, con modalidad entrega física. Estos están calzados, es decir, los forward son tomados con el banco por mismo tiempo y monto que el cliente demanda el producto.

A continuación, se incluye información al 30 de septiembre de 2016 referida a: Patrimonio Depurado, Índice de Liquidez, Razón de Endeudamiento, Índice de Cobertura Patrimonial y Patrimonio Depurado

Índice de Liquidez circulante			
Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	6.466.394	
			= 2.02 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		3.203.998	
Índice de Liquidez por Intermediación			
Activo disponible más deudores por intermediación	=	5.927.485	
			= ND veces
Acreeedores por intermediación		0	
Razón de endeudamiento			
Total pasivos exigibles	=	3.203.998	
			= 0.98 veces
Patrimonio líquido		3.283.651	
Índice de cobertura patrimonial			
Monto cobertura patrimonial	=	219.282	
			= 6,68 %
Patrimonio líquido		3.283.651	
Patrimonio depurado		3.439.967	

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 5 - Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos

Estimaciones contables críticas

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

a) Valor razonable de instrumentos financieros - derivados.

Afex Agentes de Valores Ltda. mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles. Los valores razonables de tales instrumentos se determinan utilizando técnicas de valoración. En los casos en que se utilicen técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) para determinar valores razonables, éstas son validadas y periódicamente revisadas por personal experimentado de la sociedad.

b) Valor razonable de instrumentos financieros - cartera propia disponible

Renta Variable (IRV): Inversiones en instrumentos financieros de renta variable, con la intención de negociar y generar ganancias producto de la compraventa de los mismos y fluctuaciones de precios. Estos instrumentos son presentados a su valor razonable a la fecha de cierre.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee inversiones en IRF e IIF a valor razonable.

El Precio de jerarquía corresponde al nivel I, es decir al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 6 - Reajuste y Diferencia de Cambio

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee reajuste ni diferencia de cambio.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados a través de la cuenta "Otros ingresos por servicios", ya que se consideran como resultados operacionales debido a la naturaleza del negocio.

Nota 7 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el efectivo y efectivo equivalente está compuesto por:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Caja en pesos	-	-
Transfer en moneda extranjera	94.687	-
Bancos en pesos	2.895.853	2.414.997
Bancos en moneda extranjera	2.936.945	1.658.949
Otros Fondos Mutuos	-	-
Total	5.927.485	4.073.946

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría

Activos financieros al 30 de septiembre de 2016

Activos financieros según estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos Financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	5.927.485	5.927.485
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.279	-	131.819	134.098
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	-	-	405.322	405.322
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	2.279	-	6.464.626	6.466.905

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015

Activos financieros según estado de situación financiera	Activos Financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos Financieros a valor razonable Por patrimonio M\$	Activos Financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	4.073.946	4.073.946
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.749	-	142.121	144.870
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	15	-	-	15
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	158.817	158.817
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	2.764	-	4.374.884	4.377.648

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2016

Pasivos financieros según estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos Financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	3.204.508	3.204.508
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	3.204.508	3.204.508

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 8 - Instrumentos Financieros por Categoría - continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015

Pasivos financieros según estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	1.639.605	1.639.605
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	1.639.605	1.639.605

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos de	-	-	-	-	-	-
De renta variable	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	2.279	-	-	-	-	2.279
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos	-	-	-	-	-	-
Mutuos	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos	-	-	-	-	-	-
Inversión	-	-	-	-	-	-
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjera	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	2.279	-	-	-	-	2.279

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia - continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos Financieros a Valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos de	-	-	-	-	-	-	
De renta variable	-	-	-	-	-	-	
Acciones	-	-	-	-	-	-	
-Nacionales	2.749	-	-	-	-	2.749	
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	
-Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos Inversión	-	-	-	-	-	-	
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	
-Extranjera	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-	
Total IRV	2.749	-	-	-	-	2.749	

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 9 - Instrumentos Financieros a Valor Razonable - Cartera Propia - continuación

Se debe revelar el detalle de las acciones por emisor, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos Financieros a Valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$	Unidades
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Emisor 1: Chilectra	1.656	-	-	-	-	1.656	1.184
Emisor 2: CTC-A	623	-	-	-	-	623	1.245
Total	2.279	-	-	-	-	2.279	2.429

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos Financieros a Valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$	Unidades
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Emisor 1: Chilectra	2.351	-	-	-	-	2.351	1.184
Emisor 2: CTC-A	398	-	-	-	-	398	1.245
	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.749	-	-	-	-	2.749	2.429

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 10 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos De Renta Fija e Inst. financieros Del Estado							
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
De entidades Financieras							
-Nacionales	131.819	-	-	-	-	-	131.819
-Extranjeros							
De Empresas							
-Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-	-
Total IRV	131.819	-	-	-	-	-	131.819

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 10 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Cartera Propia - continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Total M\$
		En operaciones A plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
Instrumentos De Renta Fija e Inst. financieros Del Estado						
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades Financieras						
-Nacionales	142.121	-	-	-	-	142.121
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas						
-Nacionales	-	-	-	-	-	-
-Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	142.121	-	-	-	-	142.121

Nota 11 - Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Operaciones de financiamiento

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado - operaciones de financiamiento.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros

Al 30 de septiembre de 2016

Tipo de Contrato	Nº Op	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares EE.UU.(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares EE.UU. (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros - continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Contrato	Nº Op	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a Valor Razonable M\$	Total Pasivo valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad U.M. del contrato	Monto Contrato M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 A 360 Días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares EE.UU.(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares EE.UU. (Entrega Física)	2	30.000	21.152	30.000	21.167	120	-	-	(105)	-	-	15	0
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UF. (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2	30.000	21.152	30.000	21.167	120	-	-	(105)	-	-	15	0

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 12 - Contratos de Derivados Financieros - continuación

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Activo a valor Razonable M\$	Pasivo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Bancos	-	-	-
Total	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Activo a valor Razonable M\$	Pasivo a valor Razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	15	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Bancos	-	-	-
Total	15	-	-

Nota 13 - Deudores por Intermediación

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee deudores por intermediación.

Nota 14 - Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no posee cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 15 – Otras Cuentas por Cobrar

Al 30 de septiembre de 2016

Clientes por vencimiento	Menos 7 días en M\$	7 días -un mes en M\$	Un mes-un año en M\$	Más de un año en M\$	Total en M\$
Deudores Varios	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en pesos	4.119	378.705	466	64	383.354
Cuentas por cobrar en dólares	16	995	645	-	1.656
Cuentas por cobrar euro	18	-	7.205	-	7.223
Cuentas por cobrar Servipag	7.487	-	-	-	7.487
Cheques por cobrar en pesos	17	-	-	-	17
Cuenta corriente Casa Matriz	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	5.585	-	5.585
Total al 30-09-2016	11.657	379.700	13.901	64	405.322

Al 31 de diciembre de 2015

Clientes por vencimiento	Menos 7 días en M\$	7 días -un mes en M\$	Un mes-un año en M\$	Más de un año en M\$	Total en M\$
Deudores Varios	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en pesos	149.958	121	720	-	150.799
Cuentas por cobrar en dólares	36	1.229	57	1.693	3.015
Préstamos	-	-	5.041	-	5.041
Cuentas por cobrar Euro	-	-	-	-	-
Op. Pend. x Coms en pesos	(38)	-	-	-	(38)
Total al 31-12-2015	149.956	1.350	5.818	1.693	158.817

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las políticas de precios por las operaciones con partes relacionadas fueron realizadas a mercado, los pagos se deben efectuar antes de 24 horas, en caso de que esto no ocurra se efectúan las cobranzas correspondientes y las provisiones que correspondan.

No existen garantías constituidas por operaciones con partes relacionadas.

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	301	2.830.788	1.829	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	301	2.830.788	1.829	-	-

Al 30 de septiembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	411	4.465.896	774	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	411	4.465.896	774	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas - continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	547	5.689.826	1.293	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	547	5.689.826	1.293	-	-

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016

Blanco Viajes Limitada

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultad o M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	274	1.552.192	1.503	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	274	1.552.192	1.503	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas - continuación

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

Al 30 de septiembre de 2016

Afex Transferencias y Cambios Ltda.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	27	1.278.596	326	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	27	1.278.596	326	-	-

Al 30 de septiembre de 2015

Blanco Viajes Limitada

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	359	1.648.937	63	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	359	1.648.937	63	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Al 30 de septiembre de 2015

Afex Transferencias y Cambios Ltda

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	49	2.773.541	684	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	49	2.773.541	684	-	-

Al 30 de septiembre de 2015

Inversiones GB Holding Ltda.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad M\$	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	43.418	27	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar)	-	-	-	-	-
Total	3	43.418	27	-	-

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

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

Resumen	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Préstamos	5.585	5.041
Remuneraciones	164.510	249.863
Asignaciones	28.251	44.218
Gratificación	20.838	25.589
Indemnización y Finiquito	27.805	12.440
Total	246.989	337.151

Nota 17 - Inversiones en Sociedades

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee inversiones en sociedades.

Nota 18 - Intangibles

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee intangibles.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo.

Al 30 de septiembre de 2016.

Propiedades, planta y equipos	Terrenos M\$	Hardware M\$	Maquinaria Y equipo M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	-	2.746	9.983	23.092	63.373	99.194
Adiciones del ejercicio	-	324	46	36	-	406
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30-09-2016	-	3.070	10.029	23.128	63.373	99.600
Depreciación del ejercicio	-	(579)	(1.110)	(1.899)	(4.095)	(7.683)
Depreciación acumulada	-	(343)	(5.655)	(16.153)	(28.772)	(50.873)
Valor neto al 30-09-2016	-	2.148	3.264	5.076	30.506	40.994

Al 31 de diciembre del 2015

Propiedades, planta y equipos	Terrenos M\$	Hardware M\$	Maquinaria Y equipo M\$	Muebles y útiles M\$	Instalaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2015	-	-	10.760	23.270	63.373	97.403
Adiciones del ejercicio	-	2.746	95	1.540	-	4.381
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(872)	(1.718)	-	(2.590)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2015	-	2.746	9.983	23.092	63.373	99.194
Depreciación del ejercicio	-	(343)	(1.572)	(2.150)	(5.461)	(9.526)
Depreciación acumulada	-	-	(4.083)	(14.003)	(23.311)	(41.397)
Valor neto al 31-12-2015	-	2.403	4.328	6.939	34.601	48.271

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 19 - Propiedades, Planta y Equipo - continuación

Las adiciones relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Adiciones	30.09.2016 M\$
Nº 1 Muebles de oficina	36
- Ventilador PED	36
Nº 2 Equipos de oficina	46
- Microondas	46
Nº 3 Hardware	324
- Notebook	324
Nº 4 Instalaciones	-
Valor neto	406

Adiciones	31.12.2015 M\$
Nº 1 Muebles de oficina	1.540
- 9 Sillas Sala Reunión	1.322
Nº 2 Equipos de oficina	95
Nº 3 Hardware	2.746
- 1 Monitor Led	48
- 2 Netbook Dell	671
- 2 Computadores Dell	138
- 1 Disco Duro	33
- 5 Teléfonos T29G	889
- 20 Teléfonos TP21	882
- 1 Impresora HP	85
Nº 4 Instalaciones	-
Valor neto	4.381

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 20 - Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no posee pasivos financieros a valor razonable.

Nota 21 - Obligaciones por Financiamiento

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 22 - Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

La compañía señala que no tiene líneas de crédito aprobadas por los bancos en que mantiene cuenta corriente, sin embargo, posee una línea de crédito para operar con productos Forward con Banco Santander Chile, RUT: 97.036.000-K, cuyo monto se detalla a continuación.

Al 30 de septiembre de 2016.

Resumen	30-09-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamo bancario	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	-	-

Línea de crédito utilizada

Banco	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
Banco Santander	-	-
	-	-
Total	-	-

Nota 23 - Acreedores por Intermediación

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no posee acreedores por intermediación.

Nota 24 - Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no posee cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Nota 25 - Provisiones

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no tiene constituidas provisiones.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 26 - Otras Cuentas por Pagar

El rubro está compuesto por:

Cuentas por pagar	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Cuentas por pagar en pesos	175.729	19.887
Cuentas por pagar en dólares	1.599.910	519.875
Cuentas por pagar en euros	81.521	22.146
Cuentas por pagar en dólares American Express	39.570	41.782
Transferencias devueltas USD	16.100	15.917
Transferencias devueltas Euro	405	-
Cheques por pagar USD	1.984	413
Provi. Gastos varios	37.674	50.242
Proveedores	2.685	1.018
Total	1.955.578	671.280
Documentos por pagar: Concepto de	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Transferencia en trámite USD	945.293	895.682
Transferencia en trámite Euro	186.263	60.198
Transferencia en trámite Dólar Canadá	-	956
Transferencia en trámite Dólar Neozelandés	-	-
Transferencia en trámite Dólar Australiano	94.687	590
Transferencia en trámite Libra Esterlina	14.978	1.879
Total	1.241.221	959.305
Retenciones Concepto de	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Impuesto Único sobre Remuneraciones	942	774
Impuesto Retención de Honorarios	-	92
AFP por pagar	3.508	3.446
Isapre por pagar	1.462	1.429
INP por pagar	145	35
Fondo de cesantía por pagar	891	831
Descuento Social	372	557
Préstamo caja de compensación	253	727
Honorarios por pagar	-	400
ACHS por pagar	252	251
Caja de Compensación	(116)	478
Total	7.709	9.020
Total rubro otras cuentas por pagar	3.204.508	1.639.605

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 26 - Otras Cuentas por Pagar - continuación

Las cuentas por pagar en USD y en Euro, poseen anticipos de clientes que se originan por la compra de moneda extranjera que los clientes mantienen en la compañía y posteriormente son utilizadas por ellos.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 27 - Resultado por Líneas de Negocio

Al 30 de septiembre de 2016

Resultado Por línea de Negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		Total M\$
			Reajuste a Valor Razonable		Vta. Cart propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad. M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	648	(1.118)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(470)
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.857)	-	-	-	-	-	-	(6.857)
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	4.215	(4.084)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	406.695	-	-	-	-	-	1.059.625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.466.320
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.349	-	22.349
Total	406.695	-	5.843	5.202	-	-	1.059.625	-	-	(6.857)	-	-	-	-	22.349	-	1.481.473

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 27 - Resultado por Líneas de Negocio

Al 30 de Septiembre de 2015.

Resultado Por línea de Negocio	Comisiones		A Valor Razonable						A Costo Amortizado						Otros		Total M\$
			Ajust. A V. Razonable		Vta. Cart propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	395	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	395
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	882	-	-	-	-	-	-	-	882
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	12.242	(10.479)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.763
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	311.222	-	-	-	-	-	761.705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.072.927
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.297	-	5.297
Total	311.222	-	12.637	(10.479)	-	-	761.705	-	882	-	-	-	-	-	5.297	-	1.081.264

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 28 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la sociedad no tiene compromisos directos de ninguna índole.

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no se ha constituido garantías reales de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presenta ningún litigio.

d) Custodia de valores

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee custodia de valores de terceros.

e) Garantías personales

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no posee garantías personales constituidas.

f) Garantías por operaciones

Con fecha 16 de septiembre de 2015 la Sociedad constituyó una Póliza de Seguro de garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., bajo el N° 215114457 por UF 4.000, con vigencia hasta el 20 de octubre de 2016 con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley 18.045, siendo asegurado el Banco Security como representante de los acreedores beneficiarios.

Con fecha 09 de octubre de 2015 Afex Agentes de Valores Ltda, prorrogó una boleta de garantía Serie: 067211 N°: 135-9800054011 con el Banco BBVA por la cantidad de UF 8.000, con el fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por la sociedad con sus acreedores, en su carácter de entidad del mercado cambiario formal, que tiene vencimiento 9 de octubre de 2017.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 29 - Impuestos por Cobrar y Pagar e Impuestos Diferidos

a) Impuestos por cobrar

El rubro está compuesto por:

Concepto	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	144.585	128.924
Provisión Impuesto Renta	-	(108.441)
IVA Crédito Fiscal Neto	374	291
IVA Débito Fiscal	(9.175)	(7.778)
Otros	-	-
Total	135.784	12.996

b) Impuestos por pagar

El rubro está compuesto por:

Concepto	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	-
Provisión Impuesto Renta	-	-
IVA Crédito Fiscal	-	-
IVA Debito Fiscal Neto	-	-
Otros	-	-
Total	-	-

c) Impuestos diferidos

El rubro está compuesto por:

Concepto	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Activo Fijo	758	758
Total	758	758

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 29 - Impuestos por Cobrar y Pagar e Impuestos Diferidos - continuación

d) Composición del gasto por impuesto a la renta

	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Gasto tributario por Impuesto a la Renta	-	108.441
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido	-	-
Total	-	108.441

Con fecha 17 de octubre de 2014, la SVS emitió Oficio Circular N° 856, que establece de forma excepcional la contabilización de los cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos producidos por la aplicación de la Ley N° 20.780 “Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”, instrucciones que son aplicables a partir de los estados financieros referidos al 30 de septiembre de 2014.

Esta disposición instruye que del efecto total por impuesto diferido a la fecha el cual asciende a M\$629, sólo M\$ 570 tiene efecto directo en resultado y M\$ (59) son llevados a patrimonio, valor generado como resultado del cambio de tasa por impuesto, introducido por la Ley N° 20.780 “Reforma Tributaria que modifica el sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”. El efecto en Patrimonio de M\$ (59) es presentado formando parte de la línea disminución por transferencias y otros cambios” del Estado de cambios en el patrimonio neto.

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 29 - Impuestos por Cobrar y Pagar e Impuestos Diferidos - continuación

e) Conciliación de impuesto a la renta

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016, la conciliación del beneficio por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto es el siguiente:

	01.01.2016 30.09.2016		01.01.2015 31.12.2015	
	Tasa de Impuestos	Monto M\$	Tasa de Impuesto	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	-	-	22.5%	547.440
Impuesto a tasa estatutaria	-	-	22.5%	123.174
Activo por Impuesto diferido	-	-	0,00%	4
Diferencias permanentes	-	-	2.69%	14.729
Tasa efectiva e impuesto a la renta	-	-	19.81%	108.441

Nota 30 - Patrimonio

a) Capital

Capital	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	1.950.000	1.450.000
Aumentos de capital	-	500.000
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	1.950.000	1.950.000

Total accionistas o socios (1)			
Total acciones (2)	-	Capital social (5)	-
Total acciones suscritas por pagar (3)	-	Capital suscrito por pagar (6)	-
Total acciones pagadas (4)	-	Capital pagado (7)	\$1.950.000

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 30 - Patrimonio - continuación

b) Reservas

Reservas	Activos Financieros a Valor razonable Por patrimonio M\$	Revalorización Propiedades, Plantas y equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	-	-	83.562	83.562
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	-	-	83.562	83.562

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	767.084	328.085
Resultado del ejercicio	639.322	438.999
Aumento o disminución de capital	-	-
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Total	1.406.406	767.084

AFEX AGENTES DE VALORES LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Nota 31 - Sanciones

Entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2015 y al 30 de septiembre de 2016, no se ha aplicado ningún tipo de sanciones a la Sociedad o sus administradores por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros ni de otras autoridades administrativas.

Nota 32 - Hechos Relevantes

Con fecha 12 de mayo de 2014, por medio de escritura pública, se realizó la siguiente modificación a los estatutos sociales: El socio Inversiones GB Holding Limitada vendió, cedió y transfirió a la sociedad Afex Holding SPA, R.U.T.: 76.340.087-5 todos los derechos sociales que mantenía en la citada sociedad, los cuales corresponden al 99.69% del haber social. El precio de la cesión fue la suma de \$ 1.751.372.413. Producto de la cesión señalada, quedan como únicos socios de Afex Agente de Valores Limitada, la sociedad Afex Holding SPA, con 99.69% de los derechos sociales, y don Julio Greene Zúñiga, en calidad de empresario individual, con el 0.31% restante de los derechos sociales.

Entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2015 y al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad no presenta hechos relevantes.

Nota 33 - Hechos Posteriores

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten la situación patrimonial y/o los resultados de la Sociedad.