

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**Estados Financieros****Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016****CONTENIDO**

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$	-	Pesos chilenos
M\$	-	Miles de pesos chilenos
UF	-	Unidades de fomento
US\$	-	Dólar estadounidense

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

 Estados de Situación Financiera
 Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016

ACTIVOS	Nota	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	2.816.806	5.127.633
Instrumentos financieros		90.451	24.847
A valor razonable - Cartera propia disponible		70.570	4.854
Renta variable (IRV)	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	70.570	4.854
A valor razonable - Cartera propia comprometida		19.881	19.993
Renta variable	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera	9	19.881	19.993
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	10	385.543	361.404
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	1.846.416	1.492.768
Otras cuentas por cobrar		1.802.649	677.880
Impuestos por cobrar	22	22.540	38.023
Impuestos diferidos	22	35.122	37.823
Inversiones en sociedades	13	102.500	102.500
Intangibles	15	25.771	30.282
Propiedades, planta y equipo	14	33.972	35.681
Otros activos	16	26.588	37.772
TOTAL ACTIVOS		7.188.358	7.966.613

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		-	-
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	17	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17	-	-
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
Acreedores por intermediación	18	385.479	361.014
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	808.002	1.731.851
Otras cuentas por pagar	20	3.173.317	3.217.381
Provisiones	21	10.320	13.337
Impuestos por pagar	22	61.335	54.762
Impuestos diferidos	22	11.058	13.584
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		4.449.511	5.391.929
Patrimonio			
Capital	27	2.729.981	2.729.981
Reservas	27	(76.949)	(77.277)
Resultados acumulados	27	(78.020)	(134.314)
Resultado del ejercicio	27	163.835	56.294
Dividendos provisorios o participaciones	27	-	-
Total Patrimonio		2.738.847	2.574.684
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.188.358	7.966.613

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2017 y 2016

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	30-06-2017 M\$	01-04-2017 al 30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$	01-04-2016 al 30-06-2016 M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	23	40.921	20.495	25.747	13.763
Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	23	(16.045)	(8.045)	(23.555)	(11.152)
Otras comisiones		531	531	2.388	-
Total resultado por intermediación		25.407	12.981	4.580	2.611
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera		13.142	5.816	3.945	3.945
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		238.660	119.776	-	-
Total ingresos por servicios		251.802	125.592	3.945	3.945
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	23	319.832	162.691	225.541	120.474
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	1.287	643
Total resultado por instrumentos financieros		319.832	162.691	226.828	121.117
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	23	-	-	(313)	(80)
Otros gastos financieros		(33.857)	(18.502)	(42.305)	(19.795)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(33.857)	(18.502)	(42.618)	(19.875)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(110.018)	(65.568)	(113.043)	(79.566)
Gastos de comercialización		(231.145)	(128.944)	(123.619)	(65.465)
Otros gastos de administración		(17.331)	(8.835)	(9.486)	(4.828)
Total gastos de administración y comercialización		(358.494)	(203.347)	(246.148)	(149.859)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	(285)	(618)	-	-
Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos)		8.175	(664)	(4)	(4)
Total otros resultados		7.890	(1.282)	(4)	(4)
Resultado antes de impuesto a la renta		212.580	78.133	(53.417)	(42.065)
Impuesto a la renta	22	(48.745)	(19.116)	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	27	163.835	59.017	(53.417)	(42.065)

Las Notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2017 y 2016

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	30-06-2017	01-04-2017 al	30-06-2016	01-04-2016 al
		M\$	30-06-2017	M\$	30-06-2016
		M\$		M\$	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		163.835	59.017	(53.417)	(42.065)
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 s	13	-	-	9.473	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		328	75	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		328	75	9.473	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		164.163	59.092	(43.944)	(42.065)

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de Junio 2017 y 2016**
Al 30 de junio de 2017:

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas								Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial 01-01-2017	27	2.729.981	(27.027)	-	(50.250)	(134.314)	56.294	-	-	2.574.684
Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	328	-	163.835	-	-	164.163
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	328	-	-	-	-	328
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	163.835	-	-	163.835
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	56.294	(56.294)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-06-2017		2.729.981	(27.027)	-	(49.922)	(78.020)	163.835	-	-	2.738.847

Al 30 de junio de 2016:

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas								Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial 01-01-2016	27	2.729.981	(2.000)	-	(48.839)	(143.636)	(125.044)	-	-	2.410.462
Ajustes Resultados Acumulados	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	9.473	-	-	-	(53.417)	-	-	(43.944)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	9.473	-	-	-	-	-	-	9.473
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	(53.417)	-	-	(53.417)
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	(125.044)	125.044	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-03-2016		2.729.981	7.473	-	(48.839)	(268.680)	(53.417)	-	-	2.366.518

Las Notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos estados financieros.

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 30 de Junio de 2017 y 2016

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		41.452	-
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		(1.191.230)	1.825
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		231.401	1.055.132
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		18.865	(107.756)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		238.660	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(343.030)	(231.700)
Impuestos pagados		(26.186)	(7.169)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		738	3.731
Flujo neto originado por actividades de la operación		(1.029.330)	714.063
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		(1.277.497)	2.416.465
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Pago de Préstamos		-	-
Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
Otros desembolsos por financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(1.277.497)	2.416.465
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	2.239	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	(5.804)	(6.152)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	(150)	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(3.715)	(6.152)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		(2.310.542)	3.124.376
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(285)	-
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(2.310.827)	3.124.376
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		5.127.633	2.346.945
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	2.816.806	5.471.321

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 30 de Junio 2017

Nota	Descripción	Página
1	Información General	10
2	Bases de presentación de los estados financieros	13
3	Principales políticas contables	14
4	Gestión de riesgo	23
5	Uso de estimación y juicios contables críticos	27
6	Reajustes y diferencias de cambio	28
7	Efectivo y equivalente al efectivo	28
8	Instrumentos financieros por categoría	29
9	Instrumentos financieros a valor razonable por resultados	31
10	Deudores por intermediación	32
11	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	33
12	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	33
13	Inversiones en sociedades	55
14	Propiedades, planta y equipos	56
15	Intangibles	57
16	Otros activos	57
17	Obligaciones por financiamiento	58
18	Acreedores por intermediación	59
19	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	60
20	Otras cuentas por pagar	58
21	Provisiones	59
22	Impuesto a la renta e impuesto diferido	61
23	Resultados por línea de negocios	64
24	Flujos futuros de efectivo	66
25	Contingencia y compromisos	66
26	Compromisos de capital	68
27	Capital pagado	69
28	Sanciones	70
29	Hechos relevantes	71
30	Hechos posteriores	71

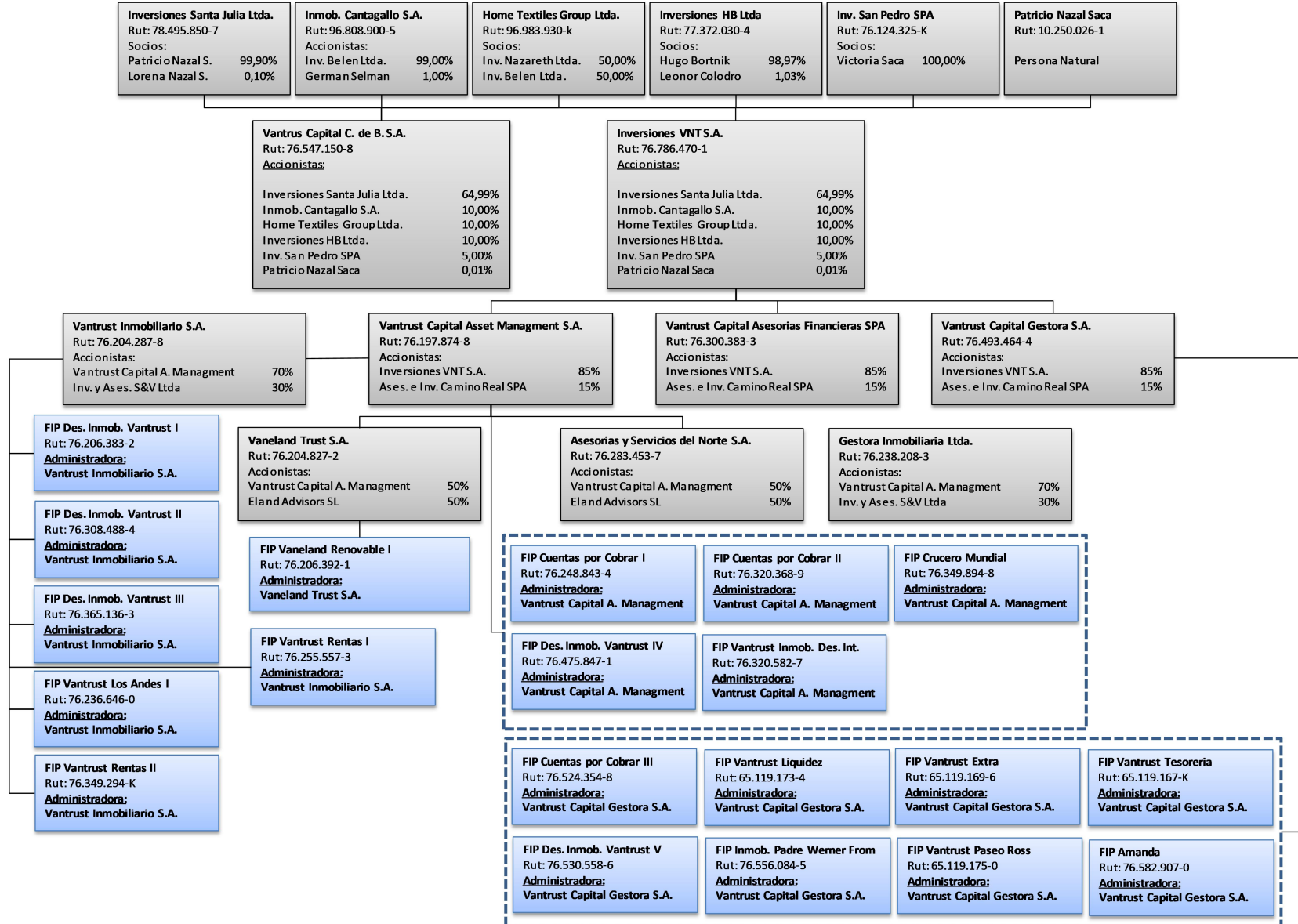
VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Rut	:	76.547.150-8
Domicilio legal	:	Vitacura N° 2808, Oficina 201, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la SVS	:	186
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta propia y de terceros y la Realización de operaciones de corretaje
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 6.499 acciones
Patricio Nazal Saca	:	Rut 10.250.026-1 1 acción
Inmobiliaria Cantagallo S.A.	:	Rut 96.808.900-5 1.000 acciones
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-k 1.000 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 500 acciones
Inversiones HB Ltda.	:	Rut 77.372.030-4 1.000 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	14 de julio de 2017
No pertenece a un grupo Económico	:	Se presentan sus partes relacionadas

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

A continuación se presenta la estructura societaria del Grupo Vantrust (no auditado):



NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

Empresa de auditoría externa : EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA
Principales negocios y
Servicios que realiza : Auditoria estados financieros

- a) Las principales líneas de negocios y servicios prestados por Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., corresponden a intermediación de renta fija y variable y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia.

La principal actividad de la Sociedad es la intermediación de valores ofreciendo entre otros los siguientes productos y servicios financieros: compra y venta de acciones, simultaneas, instrumentos de renta fija, administración de cartera, dólares y otras monedas.

- b) El objeto social de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

Descripción de los principales productos:

1. Intermediación de acciones por cuenta propia y de terceros

Ofrece a los clientes comprar y/o vender todas las acciones que se transan en la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago (a través de Valores Security SA Corredores De Bolsa), de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes. Incluye en este negocio las operaciones simultáneas, las que permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación.

La Corredora puede también adquirir acciones para sí en el mercado o a clientes, y/o venderlas a través de las bolsas de valores.

2. Intermediación de renta fija por cuenta propia y de terceros:

Ofrece a los clientes comprar y/o vender en el mercado, instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de estas operaciones se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes. Incluye en este negocio las operaciones de pactos de ventas con compromiso de retrocompra permitiéndole al cliente que financia acceder a atractivas tasas de interés y los plazos más convenientes. La Corredora puede también adquirir instrumentos financieros para sí en el mercado ó a clientes, y/o venderlos en el mercado secundario, como también realizar operaciones de pactos para obtener flujos de caja.

3. Compra venta de moneda extranjera por cuenta propia y de terceros:

Este mercado ofrece a los clientes y a la cuenta propia, la compra y/o venta de moneda extranjera a través del mercado formal, de éstas operaciones se obtienen los ingresos vía diferencia por tipo de cambio.

4. Operaciones de simultáneas:

Son operaciones de financiamientos a terceros, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.

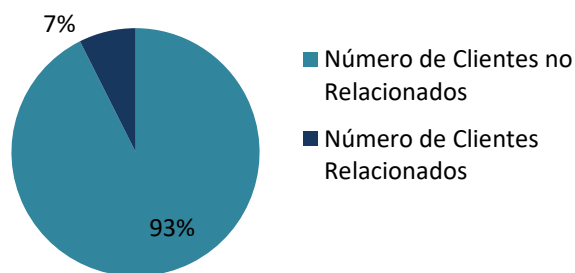
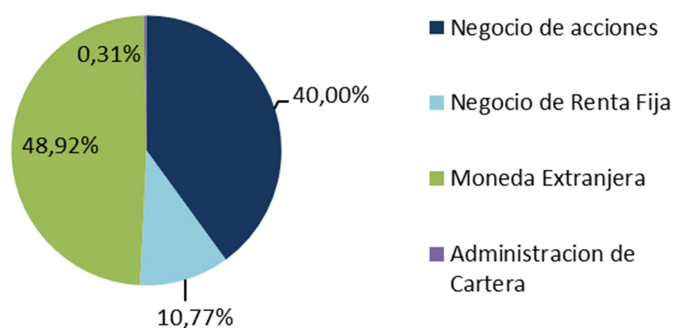
5. Administración de cartera:

Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de sus inversiones asesorados por Vantrust y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

Cuadro operaciones de clientes con custodias vigentes al 30 de Junio de 2017:

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Negocio de acciones	121	9	130
Negocio de Renta Fija	31	4	35
Moneda Extranjera	148	11	159
Administracion de Cartera	1	-	1
Total	301	24	325


NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN
a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2017 han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

b) Períodos cubiertos

La fecha del estado de situación financiera, corresponde al ejercicio terminado al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016. La fecha del estado de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo corresponde al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2017 y 2016.

NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

c) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad, se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera (moneda funcional). Los presentes estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Hipótesis de negocio en marcha

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

e) Reclasificaciones significativas

En el ejercicio de reporte no hubo reclasificaciones significativas.

f) Cambios Contables

Al 30 de junio de 2017 no existen cambios contables.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de medición

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

a1) Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

a2) Las inversiones en sociedades son valorizadas al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

b) 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 "Reajustes y diferencias de cambio".

Las diferencias de cambio sobre Instrumentos financieros a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Los activos y pasivos por operaciones en unidades de fomento y en dólares estadounidenses se presentan a sus respectivas cotizaciones vigentes al cierre del ejercicio:

	30-06-2017	31-12-2016
Unidad de Fomento	\$ 26.665,09	\$ 26.347,98
Dólar Estadounidense	\$ 664,29	\$ 669,47

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

c) 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 estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de Enero de 2018
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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS 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 periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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 periodos 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 Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

IFRS 12 “Revelación de intereses en otras entidades”

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 12 “Impuesto a las ganancias”

Estas modificaciones, emitidas por el IASB en enero de 2016, aclaran como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

d) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y los fondos mutuos invertidos a muy corto plazo (1 día) utilizados en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor (fondos mutuos de renta fija). Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro obligaciones con bancos e instituciones financieras.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

e) Instrumentos financieros

De acuerdo a NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable por resultados, ii) A valor razonable por Patrimonio y, iii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

e1) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

e2) Instrumentos financieros a valor razonable por patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

e3) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros están valorizados a su costo amortizado e incluyen principalmente, las obligaciones por financiamiento obtenido a través de operaciones de venta con pacto retrocompra.

g) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable o a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva, dependiendo de la clasificación inicial del instrumento financiero.

El valor razonable de un instrumento financiero, se define como el importe al que podría ser comprado o vendido a una fecha dada, entre dos partes en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero, es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociado.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro “Resultado por instrumentos financieros – a valor razonable”.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

g.1) Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

g.2) Deterioro

A cada fecha de presentación de estados financieros, se evalúan los activos financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Sólo se registra una pérdida por deterioro, cuando la evidencia surge como resultado de eventos ocurridos después del reconocimiento inicial y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del instrumento.

h) Deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar

Los deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es a 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 período en que ocurre.

i) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades que se mantienen a la fecha de cierre, corresponden a la acción que mantiene la Sociedad en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores la cual se presenta en los estados de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable es determinado por las últimas transacciones informadas por la Bolsa Electrónica de Chile de acuerdo al informe entregado por la misma entidad al 30 de junio de 2017.

j) Propiedades, planta y equipo

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos y se presentan a costo histórico menos su depreciación.

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:

Muebles y equipos de oficina	3 a 8 años
Equipos computacionales	3 años

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Esto se incluye en el estado de resultados en el rubro otros ingresos (gastos).

k) Acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar

Los acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es a corto plazo y no supera los 90 días.

l) Obligaciones por operaciones de financiamiento sobre Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF)

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF. Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

m) Otras obligaciones financieras

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones financieras, las obligaciones por emisiones de bonos y otras obligaciones financieras.

Los desembolsos incurridos para obtener los préstamos o bien, en la colocación de los bonos, se reconocen como costos de la transacción y se amortizan en el plazo de duración del pasivo, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta de primera categoría, es calculada de acuerdo a la normativa vigente. Asimismo se ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos, originados por las diferencias temporales existentes entre el balance financiero y tributario. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos, se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

Se reconoce activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imponibles positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

o) Beneficios a personal

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

p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

En un sentido amplio, una provisión representa la estimación de una obligación presente, sea ésta legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, que es probable que deba ser pagada y cuyo monto es posible estimar.

La Sociedad no posee saldos registrados por concepto de provisión por contingencia, ya sea por demandas legales u otros conceptos. Asimismo, la Sociedad no posee activos o pasivos contingentes al cierre del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden los cambios en el valor razonable, los intereses y reajustes de instrumentos financieros, así como los resultados generados en la venta de dichos títulos.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe a continuación. La Sociedad basa sus estimados en el tipo de transacción, instrumentos y los términos específicos de cada contrato:

q.1) Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos están dados por ajustes a valor razonable de los instrumentos clasificados en esta categoría y se reconocen en resultado cuando el cambio en el valor ocurre.

q.2) Intereses y reajustes

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido (devengo), usando el método de interés efectivo. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable. Los ingresos generados por operaciones de financiamiento otorgado a través de compras con retroventa, se reconocen sobre base devengada utilizando la tasa efectiva original del instrumento.

q.3) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

q.4) Ingresos por Intermediación de Instrumentos de Renta Variable

Los ingresos por Intermediación, corresponden a comisiones y derechos de bolsa por operaciones por cuenta de clientes y se registran a la fecha de la operación y conforme a los montos efectivamente facturados a ellos.

r) Costos de financiamiento

Los costos por financiamiento incluyen los intereses y reajustes devengados provenientes de las operaciones de ventas con compromiso de retrocompra, además de intereses y gastos por uso de líneas de créditos, las cuales se reconocen en resultados sobre base devengada.

s) Reajustes y Diferencias de cambio

Las transacciones en moneda extranjera distinta a la moneda funcional son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los saldos en activos y pasivos por estas operaciones se ajustan al cierre del ejercicio considerando el tipo de cambio establecido por el Banco Central de Chile, registrando en resultados las diferencias de cambio y reajuste.

t) Activos Intangibles

Los activos intangibles son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo y menos cualquier deterioro reconocido.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros del activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La Corredora, en su actividad relacionada con instrumentos financieros, está expuesta a diversos riesgos:

1. Riesgo de crédito: Surge de la posibilidad de que las contrapartes dejen de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencias o incapacidad de pago. La Corredora por definición no participa en este negocio, por lo cual no existe línea ni monto aprobado para con los clientes. En los casos particulares, éstos se analizan en el Comité de Riesgo que se realiza una vez al mes.
2. Riesgo de liquidez: Se asocia a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago, o que para cumplirlos deba recurrir a financiamiento en condiciones gravosas, o que puedan producir pérdidas financieras o bien, deteriorar la reputación de la Entidad.
3. Riesgos de mercado: Surge de mantener instrumentos financieros cuyo valor se puede ver afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluyendo los siguientes tipos de riesgo:
 - 3.1.- Riesgo de tipo de cambio: Asociado a las variaciones en el tipo de cambio entre monedas.
 - 3.2.- Riesgo de tasa de interés: Asociado a variaciones en los tipos de interés de mercado.
 - 3.3.- Riesgo de precio: Asociado a factores específicos que afecten a los instrumentos financieros negociados en el mercado.

En esta nota se incluye información sobre la exposición de la Corredora a estos riesgos, así como de los objetivos, políticas y procedimientos utilizados en la administración y gestión de riesgos.

Estructura de manejo de riesgos

Existe un comité mensual de riesgo en el cual participa el Presidente del Directorio, un Director, el Gerente General y el Controller.

El comité de Riesgo, es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgo de la Sociedad conforme a las directrices que emanan del Directorio, de una manera metodológica, en un entorno de control disciplinado y constructivo que permita la formación y gestión de normas y procedimientos, en que todos los funcionarios (empleados) comprendan sus funciones y obligaciones permitiendo minimizar el riesgo.

Las políticas creadas y en proceso de desarrollo están orientadas para:

1. Identificar y analizar el riesgo que enfrenta la Sociedad.
2. Establecer los límites de riesgo y controles apropiados.
3. Revisión de las políticas de riesgo y sistemas que posee la Sociedad que reflejen los cambios en las condiciones de mercado ante los cambios en el mercado, productos y servicios ofrecidos.

Para cumplir con los objetivos anteriormente mencionados, la Sociedad realiza varias actividades relacionadas con la gestión de riesgo, las cuales incluyen:

1. Calcular exposición de riesgo de las carteras y/o inversiones.
2. Establecer límites de pérdida máxima por cartera y/o inversión.
3. Fijar los límites y alertas que garanticen la liquidez.
4. Identificar y cuantificar los riesgos financieros y operacionales por línea de negocios.
5. Facilitar la mitigación de los riesgos mediante acciones correctoras.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Respecto a la administración de riesgos

1.- El riesgo de crédito:

El riesgo de crédito, es el riesgo que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.

Esta se da en excepcionales oportunidades, ya que por política toda posición especulativa de un cliente es respaldada con garantías, acordes a la volatilidad y leverage del producto. La Corredora de Bolsa, no es un ente cuyo negocio sea el dar crédito.

2.- El riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por los cambios en las condiciones y factores de riesgo de mercado. El objetivo de la gestión de este riesgo, es el control y la gestión en la exposición al riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

Respecto a los riesgos de mercado que pudiesen afectar la cartera propia, hay un nivel de riesgo máximo aprobado por el Directorio y que es administrado y monitoreado en forma diaria por el Gerente General.

3.- El riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

La Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programadas provenientes de varias transacciones tales como:

- Vencimientos de pactos
- Desembolso de operaciones con derivados
- Pagos de acciones
- Pagos a proveedores
- Impuestos
- Sueldos
- Otros

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos.

Información cuantitativa

1.- El riesgo de crédito:

La Corredora por definición no participa en este negocio, por lo cual no existe línea ni monto aprobado para con los clientes. En los casos particulares, éstos se analizan en el Comité de Riesgo que se realiza una vez al mes.

Riesgo por Deudores por intermediación: Este rubro corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente.

Riesgo por Inversión: Las inversiones de corto plazo mantenidas por Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa preferentemente en las categorías BBB o superiores, y sus equivalentes.

2.- El riesgo de Mercado:

El Comité de Riesgo y Directorio ha aprobado como límite de riesgo máximo de la cartera propia, un monto en riesgo no superior al 10% del capital acumulado en cualquier momento del tiempo. El control que se hace en forma diaria por la Administración, es analizado mensualmente en cada reunión de Directorio. Cualquier excepción a lo anterior debe ser aprobada por el Directorio.

Respecto al riesgo que toma cada cliente, este está previamente aprobado por el Comité de Riesgo en función del perfil del mismo.

Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. realiza un monitoreo diario de su posición neta en moneda extranjera, estimando el riesgo de su posición basándose en un análisis de sensibilidad ante variaciones dadas del tipo de cambio.

También se realiza seguimiento a los tipos de interés sobre los activos que conforman la cartera propia para evitar pérdidas por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de deuda.

3.- El riesgo de liquidez:

Es importante mencionar que el control que se realiza diariamente a través del índice de liquidez establecido por la propia Superintendencia de Valores y Seguros, es complementado con niveles mínimos más restrictivos colocados por el Comité de Riesgo y Directorio, el cual se revisa mensualmente. El índice de liquidez general de la Superintendencia de Valores y Seguros que se debe cumplir es que sea superior a 1 vez, mientras que el establecido por la Corredora es de 1,25 veces o superior.

Cualquier desviación al respecto es ratificado por el Comité de Riesgo.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Cabe señalar que la Sociedad, al ser fiscalizada por la Superintendencia de Seguros y Valores, debe reportar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

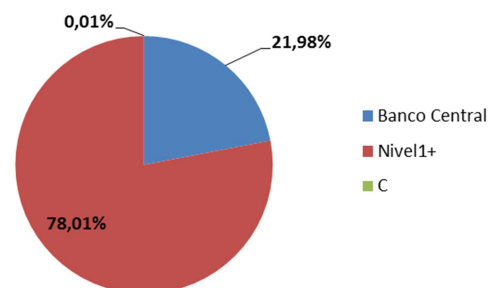
Índice	Limite	31-03-2017	31-12-2016
Patrimonio Depurado (M\$)	≥373.311	742.803	847.503
Liquidez General	> 1	1,37	1,65
Liquidez por Intermediación	> 1	7,64	14,31
Razón de Endeudamiento	≤ 20	6,15	7,05
Cobertura Patrimonial	≤ 80%	41,24%	33,24%

4.- Cartera Propia.

La clasificación de la cartera propia por niveles de riesgo emisor, considerando las categorías establecidas por empresas clasificadoras externas, es la siguiente:

a) Renta Fija

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)
Banco Central	19.881
Nivel1+	70.560
C	10
Total	90.451


b) Renta Variable

Al 30 de junio 2017 no existen posiciones en renta variable.

Nomenclaturas:

1ª Clase Nivel 1: Títulos con la mejor combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

1ª Clase Nivel 2: Títulos con una muy buena combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

1ª Clase Nivel 3: Títulos con una buena combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

1ª Clase Nivel 4: Títulos accionarios con una razonable combinación de solvencia, y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

2ª Clase (ó Nivel 5): Títulos accionarios con una inadecuada combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

Sin Información Suficiente: Títulos accionarios cuyo emisor no presenta información representativa y válida para realizar un adecuado análisis.

NOTA 5 – USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estos 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 principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2017, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Al 30 de junio de 2017:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	70.570	-	-	70.570
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	19.881	-	-	19.881
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	90.451	-	-	90.451

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Obligaciones por financiamiento - Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento - Venta con retrocompra IRF - IIF	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	4.854	-	-	4.854
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	19.993	-	-	19.993
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	24.847	-	-	24.847

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Obligaciones por financiamiento - Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento - Venta con retrocompra IRF - IIF	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de junio 2017 y 2016 la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados						Total	
	US \$		U.F.		Otros		30-06-2017	31-03-2016
	30-06-2017	31-03-2016	30-06-2017	31-03-2016	30-06-2017	31-03-2016		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar	-	-	694	-	-	-	694	-
Impuestos por cobrar	-	-	(5)	-	-	-	(5)	-
Otros activos	-	-	52	-	-	-	52	-
Impuestos por pagar	-	-	(1.026)	-	-	-	(1.026)	-
Total diferencia de cambio	-	-	(285)	-	-	-	(285)	-

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados						Total	
	US \$		U.F.		Otros		01-04-2017	01-04-2016
	01-04-2017	01-04-2016	01-04-2017	01-04-2016	01-04-2017	01-04-2016		
	30-06-2017	31-03-2016	30-06-2017	31-03-2016	30-06-2017	31-03-2016	30-06-2017	31-03-2016
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otras cuentas por cobrar	-	-	382	-	-	-	382	-
Impuestos por cobrar	-	-	(5)	-	-	-	(5)	-
Otros activos	-	-	31	-	-	-	31	-
Impuestos por pagar	-	-	(1.026)	-	-	-	(1.026)	-
Total diferencia de cambio	-	-	(618)	-	-	-	(618)	-

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 junio de 2017 y 31 diciembre de 2016, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Caja en pesos	1.887	1.166
Caja en moneda extranjera	113	187
Bancos en pesos	1.259.200	2.053.473
Bancos en moneda extranjera	1.555.606	3.072.807
Total	2.816.806	5.127.633

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 30 de junio de 2017:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	2.816.806	2.816.806
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	70.570	-	-	70.570
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	19.881	-	-	19.881
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	385.543	385.543
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.846.416	1.846.416
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.802.649	1.802.649
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Total	90.451	102.500	6.851.414	7.044.365

Pasivos financieros al 30 de junio de 2017:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	385.479	385.479
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	808.002	808.002
Otras cuentas por pagar	-	3.173.317	3.173.317
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	4.366.798	4.366.798

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (Continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	5.127.633	5.127.633
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4.854	-	-	4.854
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	19.993	-	-	19.993
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	361.404	361.404
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.492.768	1.492.768
Otras cuentas por cobrar	-	-	677.880	677.880
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Total	24.847	102.500	7.659.685	7.787.032

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	361.014	361.014
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.731.851	1.731.851
Otras cuentas por pagar	-	3.217.381	3.217.381
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	5.310.246	5.310.246

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

La Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable por resultados, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	19.881	19.881	19.881
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	70.560	-	-	-	-	70.560
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	10	-	-	-	-	10
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	70.570	-	-	19.881	19.881	90.451

Al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	19.993	19.993	19.993
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	4.844	-	-	-	-	4.844
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	10	-	-	-	-	10
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro						
Total IRF e IIF	4.854	-	-	19.993	19.993	24.847

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros, se registran en la cuenta Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados.

Los activos financieros a valor razonable por resultados se presentan como actividades de operación en el estado de flujo de efectivo, como parte de los cambios en el capital de trabajo. Al cierre de ambos ejercicios, los activos financieros están vigentes y no han experimentado pérdidas por deterioro.

Para el cierre de junio de 2017 y diciembre 2016, Vantrust Capital Corredores de Bolsa SA, no mantiene cartera propia de renta variable.

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	30-06-2017			31-12-2016		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	67.298	-	67.298	85.757	-	85.757
Intermediación de operaciones a plazo	318.245	-	318.245	275.647	-	275.647
Total	385.543	-	385.543	361.404	-	361.404

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 30 de junio de 2017:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
						Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	7.950	-	7.950	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	39.072	-	39.072	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	20.276	-	20.276	-	-	-	-	-
Total	67.298	-	67.298	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
						Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	19.005	-	19.005	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	66.752	-	66.752	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	85.757	-	85.757	-	-	-	-	-

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)

Al 30 de junio de 2017:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	10.142	-	66.099	90.279	-	166.520
Personas jurídicas	-	-	20.119	31.516	-	-	51.635
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	1.755	-	22.361	75.974	-	100.090
Total	-	11.897	20.119	119.976	166.253	-	318.245

Al 31 de diciembre de 2016:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	67.022	127.264	14.824	-	209.110
Personas jurídicas	-	18.983	19.515	17.010	-	-	55.508
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	11.029	-	-	11.029
Total	-	18.983	86.537	155.303	14.824	-	275.647

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no posee Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia.

La política de inversiones de la Sociedad indica que se efectúa provisión de incobrables cuando considera que el saldo de las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia no es recuperable.

Las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia se valorizan al costo histórico.

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones han sido realizadas a precio de mercado. Asimismo no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas corresponden a operaciones transaccionales.

El detalle de los saldos y transacciones significativas con entidades relacionadas, efectuadas durante el 01 de enero y 30 de junio de 2017 y el 01 de enero y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2017:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.246	59.148.161	1.464	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	28	288.854	86	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.846.416	808.002
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1.316	171.999.172	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	238.660	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	10.498	-	-
Total general	2.590	231.436.187	250.708	1.846.416	808.002

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017

Nombre: ANDREA ALEJANDRA CANESSA FIGUEROA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	1.430	-	-	-
Total	2	1.430	-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	6.379	7	-	-
Total general	2	6.379	7	-	-

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.269.530	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	277	-
Otros ingresos cobrados	-	-	301	-	-
Total general	3	1.269.530	301	277	-

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	1.513	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	4	1.513	-	-	2

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POSO SILVA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.525	-	-	-
Total general	3	1.525	-	-	-

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	8.706	-	-	-
Total general	3	8.706	-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: CLAUDIO ALEJANDRO FALETTO OYARZUN

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	983	16.817.168	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	6	16.582.613	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.469
Otros ingresos cobrados	-	-	1	-	-
Total general	989	33.399.781	1	-	4.469

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	517	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	10
Otros ingresos cobrados	-	-	14	-	-
Total general	1	517	14	-	10

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	563	-	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1	-	-
Total general	3	563	1	-	-

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	82.932	357	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	5.871	-
Total general	11	82.932	357	5.871	-

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	3.174	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	14	78.661	51	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	3.214	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.960
Otros ingresos cobrados	-	-	2	-	-
Total	17	85.049	53	-	1.960

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: Inmobiliaria: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	551	2	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	2.867	-	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	4	-	-
Total	7	3.418	6	-	-

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	9	9.705	45	-	-
Total general	9	9.705	45	-	-

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	57	613.449	422	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	26.520	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.268
Total general	58	639.969	422	-	2.268

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	72	39.000.197	2	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1.249	151.396.618	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.430.460	-
Otros ingresos por servicios	-	-	238.660	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	10.148	-	-
Total general	1.321	190.396.815	248.810	1.430.460	-

Nombre: INVERSIONES VNT I S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	6.244	281
Total general	-	-	-	6.244	281

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOUSIER

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	1.294	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	20
Total general	2	1.294	-	-	20

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	14	29.169	107	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	12	30.035	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1	-	-
Total general	26	59.204	108	-	-

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	695	-	-	-
Total general	1	695	-	-	-

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	276.205	-
Total general	-	-	-	276.205	-

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	336	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	38.190	-
Total general	1	336	-	38.190	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	9	-
Total general	-	-	-	9	-

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASSET MANAGMENT

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	-	-	-	-	-

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.984
Total general	-	-	-	-	4.984

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	28	-
Total general	-	-	-	28	-

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	24.550	-
Total general	-	-	-	24.550	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	618	-
Total general	-	-	-	618	-

Nombre: VNT ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.797
Total general	-	-	-	-	12.797

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	250	-
Total general	-	-	-	250	-

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO DESARROLLO INM..VANTRUST III

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	9.190	-
Total general	-	-	-	9.190	-

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	18.295	-
Total general	-	-	-	18.295	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	10.347	-
Total general	-	-	-	10.347	-

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO DESARROLLO INM..VANTRUST III

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	-	-	-	-	-

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	6.740	-
Total general	-	-	-	6.740	-

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	7.721	-
Total general	-	-	-	7.721	-

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	6	11.987	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.158	-
Otros ingresos cobrados	-	-	25	-	-
Total general	6	11.987	25	3.158	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: JEANNETTE DEL CARMEN PINTO REBOLLEDO

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	1	131	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Total general	1	131	-	-	1

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	5.140
Total general	-	-	-	-	5.140

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	61.484
Total general	-	-	-	-	61.484

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Relacionado

mone	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	4	215.900	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	8	158.392	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	96	12.235
Total general	12	374.292	-	96	12.235

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST I

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	6.376	-
Total general	-	-	-	6.376	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	353
Total general	-	-	-	-	353

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	461
Total general	-	-	-	-	461

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST IV

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	10.481
Total general	-	-	-	-	10.481

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	30.480
Total general	-	-	-	-	30.480

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO CUENTAS POR COBRAR III

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	1.684	-
Total general	-	-	-	1.684	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.690
Total general	-	-	-	-	4.690

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	230.644
Total general	-	-	-	-	230.644

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	238.773
Total general	-	-	-	-	238.773

Nombre: ECK CAPITAL SERVICIOS Y ASESORIA LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	10	131.673	515	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	10	131.673	515	-	-

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	1	59.697	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	48
Total general	1	59.697	-	-	48

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	3
Total general	-	-	-	-	3

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.975
Total general	-	-	-	-	1.975

Nombre: CHILENA INVERSIONISTA DE DESARROLLO LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a plazo	6	51.801	35	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.260
Total	6	51.801	35	-	1.260

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Relacionado

mone	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	76	2.237.864	7	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	14	2.599.150	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	183.183
Total general	90	4.837.014	7	-	183.183

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	231	-	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1	-	-
Total general	1	231	1	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST DEUDA GLOBAL

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	107	-
Total general	-	-	-	107	-

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8.664	402.259.158	20.998	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	10	101.669	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.492.768	1.731.851
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2.232	148.064.154	5.499	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total general	10.906	550.424.981	26.497	1.492.768	1.731.851

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016

Nombre: Inmobiliaria: NAZAL SACA PATRICIO

Relación: Socio

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	4.629	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	11.867	-
Total	4	4.629	-	11.867	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ

Relación: Director

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.613	-	-	-
Total	3	1.613	-	-	-

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUG

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	21	25.407	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total	21	25.407	-	-	2

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	21	33.611	23	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	3
Total	21	33.611	23	-	3

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	20	46.054	60	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	59.563	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	2.129	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	38	-
Total	28	107.746	60	38	-

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	13	39.063	113	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	43	14.526	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	56	53.589	113	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	12	21.676	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	12	21.676	-	-	2

Nombre: JEANNETTE PINTO REBOLLEDO

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	25	82.998	-	-	-
Total general	25	82.998	-	-	-

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	9	6.237	-	-	-
Total general	9	6.237	-	-	-

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	24	205.166	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	7	33.231	-	-	-
Total general	31	238.397	-	-	-

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POSO SILVA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	4.058	-	-	-
Total general	6	4.058	-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de Moneda extranjera	20	14.884	-	-	-
Total general	20	14.884	-	-	-

Nombre: JUAN PABLO JADUE ZAROR

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	2.322	-	-	-
Total general	4	2.322	-	-	-

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	4	4.334	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	9	-
Total general	4	4.334	-	9	-

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	58	806.401	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.379
Total general	58	806.401	-	-	1.379

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	49	51.223	-	-	-
Total general	49	51.223	-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: FIP GIS METRO

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	9	401.683	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	677
Total general	9	401.683	-	-	677

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de Moneda extranjera	7	14.597	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	6.740	-
Total general	7	14.597	-	6.740	-

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de Moneda extranjera	8	17.033	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.158	-
Total general	8	17.033	-	3.158	-

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de Moneda extranjera	13	19.191	14	-	-
Total general	13	19.191	14	-	-

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de Moneda extranjera	7	19.160	-	-	-
Total general	7	19.160	-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: CAROLINA ANDREA BARROS BECKER

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	16	6.673	-	-	-
Total general	16	6.673	-	-	-

Nombre: VNT ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	51.104	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	149
Total general	1	51.104	-	-	149

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	43.846	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2.052	147.763.542	5.468	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.169.229	155
Total general	2.054	147.807.388	5.468	1.169.229	155

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	4.055	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	7.721	-
Total general	3	4.055	-	7.721	-

Nombre: INVERSIONES ALGECIRAS S.A.

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	53.576	-	-	-
Total general	1	53.576	-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	270.300	1
Total general	-	-	-	270.300	1

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	9	480.255	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.199
Total general	9	480.255	-	-	2.199

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	46	12.856.557	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.694
Total general	46	12.856.557	-	-	1.694

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	49	4.515.964	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	6.594
Total general	49	4.515.964	-	-	6.594

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	5.024	-
Total general	-	-	-	5.024	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	7.044
Total general	-	-	-	-	7.044

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	12	1.909.062	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	11.878
Total general	12	1.909.062	-	-	11.878

Nombre: FIP VANELAND

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	1.997	-
Total general	-	-	-	1.997	-

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	38	31.066.932	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.109.660
Total general	38	31.066.932	-	-	1.109.660

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.221	-
Total general	-	-	-	5.221	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB VANTRUST I

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	10.289
Total general	-	-	-	-	10.289

Nombre: FIP CUENTA POR COBRAR I

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	332	-
Total general	-	-	-	332	-

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	79	-
Total general	-	-	-	79	-

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	461
Total general	-	-	-	-	461

Nombre: FIP DESARROLLO INMO.VANTRUST III

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	7.967	-
Total general	-	-	-	7.967	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST IV

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	28	1.399.980	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	10.482
Total general	28	1.399.980	-	-	10.482

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO CUENTAS POR COBRAR III

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	495	-
Total general	-	-	-	495	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.324
Total general	-	-	-	-	4.324

Nombre: ECK CAPITAL SERVICIOS Y ASESORIA LTDA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	1.603	-
Total general	-	-	-	1.603	-

Nombre: CLAUDIO ALEJANDRO FALETTO OYARZUN

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8.236	348.290.622	20.802	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	4	42.106	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	12	6.976	3	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	723
Total general	8.252	348.339.704	20.805	-	723

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES VNT I

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	718
Total general	-	-	-	-	718

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	618	-
Total general	-	-	-	618	-

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	120	-
Total general	-	-	-	120	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	250	-
Total general	-	-	-	250	-

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	2.942	14	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	10
Total general	2	2.942	14	-	10

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto	Resultado		
		M\$	M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	562.988
Total general	-	-	-	-	562.988

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto	Resultado		
		M\$	M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	729
Total general	-	-	-	-	729

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle de las inversiones valorizadas a su valor razonable por patrimonio al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
		30-06-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Bolsa Electrónica de Chile	1	102.500	102.500
Total	1	102.500	102.500

El movimiento de la acción durante el periodo 2017 y 2016 es el que sigue:

Detalle	30-06-2017	31-12-2016	30-06-2017		31-12-2016	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto	Fecha	Monto
Saldo al inicio	102.500	127.527	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	11-05-2017	2.239	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(25.027)	-	-	-	-
Total	102.500	102.500	Total	2.239	Total	-

Durante el ejercicio 2017 la sociedad ha percibido dividendos de la Bola Electrónica.

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al cierre de cada ejercicio, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	-	-	58.152	40.310	-	98.462
Adiciones del ejercicio	-	-	4.911	893	-	5.804
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	63.063	41.203	-	104.266
Depreciación del ejercicio	-	-	(5.488)	(2.025)	-	(7.513)
Depreciación acumulada	-	-	(31.114)	(31.667)	-	(62.781)
Valor neto	-	-	26.461	7.511	-	33.972

Al 31 de diciembre de 2016

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2015	-	-	30.997	38.919	-	69.916
Adiciones del ejercicio	-	-	27.155	1.391	-	28.546
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	58.152	40.310	-	98.462
Depreciación del ejercicio	-	-	(5.516)	(3.583)	-	(9.099)
Depreciación acumulada	-	-	(25.598)	(28.084)	-	(53.682)
Valor neto	-	-	27.038	8.643	-	35.681

Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:

Adiciones	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Computadores y equipos	4.911	27.155
Telefonía	-	-
Muebles	893	1.391
Otros	-	-
Valor neto	5.804	28.546

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen bajas que informar.

NOTA 15 – INTANGIBLES

Al cierre de cada ejercicio la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	22.347	14.904	10.268	47.519
Adiciones del ejercicio	150	-	-	150
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	22.497	14.904	10.268	47.669
Amortización del ejercicio	(3.215)	(402)	(1.044)	(4.661)
Amortización acumulada	(1.842)	(7.042)	(8.353)	(17.237)
Valor neto	17.440	7.460	871	25.771

Al 31 de diciembre de 2016

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	-	14.166	10.268	24.434
Adiciones del ejercicio	22.347	738	-	23.085
Valor bruto	22.347	14.904	10.268	47.519
Amortización del ejercicio	(1.842)	(1.423)	(2.088)	(5.353)
Amortización acumulada	-	(5.619)	(6.265)	(11.884)
Valor neto	20.505	7.862	1.915	30.282

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

Al cierre de cada ejercicio la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	14.596	19.752
Garantía arriendo de oficina	4.360	4.308
Gastos anticipados	6.257	13.712
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	1.375	-
Garantía en Pesos	-	-
Otros	-	-
Total	26.588	37.772

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACION

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Resumen	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	67.234	85.367
Intermediación de operaciones a plazo	318.245	275.647
Total	385.479	361.014

a) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a término es el siguiente:

Contrapartes	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Personas naturales	15.095	66.370
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	28.182	18.997
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	23.957	-
Total	67.234	85.367

b) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas) es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	10.142	-	66.099	90.279	166.520
Personas jurídicas	-	20.119	31.516	-	51.635
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	1.755	-	22.361	75.974	100.090
Total	11.897	20.119	119.976	166.253	318.245

Al 31 de diciembre de 2016:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	67.022	127.264	14.824	209.110
Personas jurídicas	18.983	19.515	17.010	-	55.508
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	11.029	-	11.029
Total	18.983	86.537	155.303	14.824	275.647

NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 no existen Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia.

NOTA 20 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre de cada ejercicio, la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	1.381.824	2.483.874
Operaciones por Pagar Spot	1.040.155	314.110
Cientes por Pagar	672.527	339.702
Garantía de clientes	21.906	20.028
Cuentas por pagar	32.672	25.363
Proveedores	22.546	20.782
Seguros por pagar	149	8.621
Imposiciones por pagar	1.466	1.501
Honorarios por pagar	72	3.400
Total	3.173.317	3.217.381

“Clientes por pagar Moneda Extranjera”, corresponde a los saldos de terceros en efectivo en moneda extranjera que mantienen los clientes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

NOTA 21 – PROVISIONES

El detalle de la composición de este rubro es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Total
		M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	13.337	13.337
Provisiones constituidas	2.508	2.508
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.525)	(5.525)
Total	10.320	10.320

Al 31 de diciembre de 2016:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Total
		M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	20.628	20.628
Provisiones constituidas	-	-
Reverso de provisiones	(471)	(471)
Provisiones utilizadas en el año	(6.820)	(6.820)
Total	13.337	13.337

NOTA 22 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS
a) Impuestos por cobrar y pagar

El detalle de los impuestos por cobrar y pagar se presenta a continuación:

Conceptos	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	7.275	3.609
Gastos Capacitación	-	-
I.V.A. Crédito Fiscal	7.261	26.411
Otros Impuestos por Recuperar	8.004	8.003
Impuestos por cobrar	22.540	38.023
Provisión Impuesto Renta	(48.241)	(24.262)
Impuesto a la Renta por Pagar	-	(7.247)
PPM por pagar	-	(1.010)
IVA Débito Fiscal	(11.485)	(19.190)
Impuesto único a trabajadores	(756)	(716)
Impuesto a los Gastos Rechazados	(215)	-
Retenciones	(638)	(2.337)
Impuestos por pagar	(61.335)	(54.762)
Total impuesto por cobrar (pagar)	(38.795)	(16.739)

c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	30-06-2017		31-12-2016	
		Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	2.632	-	3.401	-
Provisión Deudas Incobrables	12	31.983	-	33.879	-
Gastos Puesta en Marcha	24	149	-	186	-
Activo Fijo	36	358	-	357	-
Activos Intangibles y otros Activos	36	-	10.515	-	12.712
Accion Bolsa Electronica	-	-	543	-	872
Totales Impuestos Diferidos Netos		35.122	11.058	37.823	13.584

c) La composición del cargo / abono a resultados, por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, es la siguiente:

Conceptos	30-06-2017	31-12-2016
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	48.241	-
- Efecto por impuestos diferidos	504	-
Total	48.745	-

NOTA 22 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)
d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Concepto	30-06-2017 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	212.580			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	25,5000%	-	54.208	54.208
Otros impuestos	0,2371%	504	-	504
Provisiones	-1,2541%	(2.666)	-	(2.666)
C.M. Tributaria	-4,0789%	(8.671)	-	(8.671)
Activos Intangibles y otros activos	0,9846%	2.093	-	2.093
Multas	0,0856%	182	-	182
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	1,4559%	3.095	-	3.095
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,9301%	(5.463)	54.208	48.745

NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de junio de 2017, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	40.921	(16.045)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.876
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	31	-	38.914	-	-	-	-	-	-	-	-	38.945
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.142	-	13.142
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	278.648	-	-	-	-	-	-	-	-	278.648
Otras	531	-	-	-	-	-	-	2.239	-	-	-	238.660	-	241.430
Total	41.452	(16.045)	31	-	317.562	-	-	2.239	-	-	-	251.802	-	597.041

Para el trimestre acumulado del 01 de abril al 30 de junio de 2017, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	20.495	(8.045)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.450
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	()	74	-	25.255	-	-	-	-	-	-	-	-	25.181
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.816	-	5.816
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	135.271	-	-	-	-	-	-	-	-	135.271
Otras	531	-	-	-	-	-	-	2.239	-	-	-	119.776	-	122.546
Total	21.026	(8.045)	(74)	-	160.526	-	-	2.239	-	-	-	125.592	-	301.264

NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (Continuación)

Al 30 de junio de 2016, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	25.747 (	23.555)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.192
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	895	-	3.847 (	304)	-	-	1.287	-	-	-	-	5.725
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	- (	313 )	-	-	- (	313)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.945	-	-	3.945
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	221.103	-	-	-	-	-	-	-	-	221.103
Otras	2.388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.388
Total	28.135 (	23.555)	895	-	224.950 (	304)	-	-	1.287 (	313)	3.945	-	-	235.040

Para el trimestre acumulado del 01 de abril al 30 de junio de 2016, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	13.763 (	11.152)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.611
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	227	-	1.461 (	76)	-	-	643	-	-	-	-	2.255
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	- (	80 )	-	-	- (	80)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.945	-	-	3.945
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	118.862	-	-	-	-	-	-	-	-	118.862
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.763 (	11.152)	227	-	120.323 (	76)	-	-	643 (	80)	3.945	-	-	127.593

NOTA 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no posee transacciones, acuerdos o contratos relacionados con la actividad de financiamiento o inversión que afecten significativamente los flujos futuros, tales como adquisición de propiedades, plantas y equipos, inversiones en sociedades u otras transacciones no habituales de la Sociedad.

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de junio 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 Vantrust Capital Corredores de Bolsa SA, tiene en la contraparte central de liquidación y en la bolsa electrónica los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos.

I) Efectivo y títulos entregados en garantía por contraparte central de liquidación valores.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-06-2017 M\$	Razonable 31-12-2016 M\$
BCP CENTRAL	20.000.000	19.881	19.993
Sub Total		19.881	19.993

II) Efectivo y títulos entregados a favor de terceros en garantía por Bolsa Electrónica.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-06-2017 M\$	Razonable 31-12-2016 M\$
Efectivo por operaciones de terceros	1.171.952	-	1.172
BCI	25	-	659
BSANTANDER	42.673	-	1.244
CAP	635	-	2.404
COLBUN	108.940	-	11.495
COPEC	1.100	-	5.641
ENELAM	16.000	-	1.381
ENELCHILE	16.000	-	790
ENTEL	6.350	-	35.814
ITAU CORP	750.000	-	3.270
LAN	4.655	-	21.407
SALFACORP	10.000	-	3.760
COLBUN	108.940	12.986	-
COPEC	1.100	6.309	-
CAP	635	4.047	-
ENELAM	16.000	1.736	-
LAN	4.630	32.227	-
ITAU CORP	750.000	3.612	-
Sub Total		60.917	89.037
TOTAL GARANTÍAS		80.798	109.030

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)
b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros

La Sociedad no ha otorgado garantías a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales

No hay juicios ni sanciones en que se encuentre comprometida la Sociedad.

d) Custodia de valores

En cumplimiento a la Circular N° 1962 de la SVS de fecha 19 de enero de 2010, la Sociedad, optó por cambiar a la modalidad de cuentas individuales en el Depósito Central de Valores (DCV) para la custodia de valores de sus clientes, a partir del 01 de octubre de 2012.

Al 30 de junio de 2017

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.226.051	139.258	-	-	-	-	3.365.309
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.226.051	139.258	-	-	-	-	3.365.309
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,24%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,28%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	133.479	799.451	-	-	-	-	932.930
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	133.479	799.451	-	-	-	-	932.930
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	59,85%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	94,26%

Al 31 de diciembre de 2016

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.733.031	433.663	-	-	-	-	3.166.694
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.733.031	433.663	-	-	-	-	3.166.694
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	97,78%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	98,09%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	178	38.420	-	-	-	-	38.598
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	178	38.420	-	-	-	-	38.598
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

e) Garantías personales

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad no ha otorgado garantías personales

f) Garantías por operaciones

De conformidad con los artículos 30 y 31 de Ley 18.045, la Sociedad ha constituido una garantía de fiel cumplimiento de sus obligaciones como intermediario de valores, en beneficios de sus acreedores presentes o futuros, derivados de sus operaciones, consistente en:

1. Póliza de Garantía N° 330-17-00018084 de Mapfre Seguros Generales., designando como representante a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, por un monto de 20.000 unidades de fomento con vigencia desde el 20 de julio de 2017 hasta el 20 de julio de 2018.
2. De acuerdo a la Circular 52 del 19 de junio de 1997 de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores S. A. se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria, que consta en la Póliza de Seguros de Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., N° 44301224 con vigencia desde el 26 de septiembre de 2016 al 26 de Diciembre de 2017, por un monto global de US\$ 1.300.000.
3. Póliza de Garantía N° 4389717 de Chilena Consolidada., correspondiente a la responsabilidad civil de directores y ejecutivos, por un monto de US\$ 2.000.000 con vigencia desde el 22 de octubre de 2016 hasta el 22 de octubre de 2017.
4. Títulos entregados en garantía por operaciones CCLV (Contraparte Central Liquidación de Valores) PDBC del Banco Central corte nominal \$ 20.000.000 con vencimiento al 28/09/2017 tasa 0,18% mensual, valor presente M\$ 19.881.-

NOTA 26 - COMPROMISOS DE CAPITAL

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 30 de junio de 2017.

- Compromisos en arrendamientos operativos en los que la sociedad es el arrendatario

La Sociedad arrienda para el desarrollo de sus actividades, las oficinas ubicadas en Vitacura N° 2808 oficina 201 de la comuna de Las Condes.

El costo del arriendo es de UF 166,50 según contrato de fecha 20 de marzo de 2008 con Inmobiliaria Arturo Prat Limitada, con vencimiento al 31 de marzo de 2018, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de un año.

NOTA 27 - CAPITAL PAGADO

a) Capital

Capital	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.729.981	2.729.981
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	2.729.981	2.729.981

Total accionistas o socios	6
----------------------------	---

Total acciones	10.000	Capital social	\$ 2.729.980.983
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	\$ -
Total acciones pagadas	10.000	Capital pagado	\$ 2.729.980.983

b) Reservas

Al 30 de junio de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	(27.027)	-	(50.250)	(77.277)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	328	328
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(27.027)	-	(49.922)	(76.949)

Al 31 de diciembre de 2016

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	(2.000)	-	(48.839)	(50.839)
Resultados integrales del ejercicio	(25.027)	-	(1.411)	(26.438)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(27.027)	-	(50.250)	(77.277)

NOTA 27 - CAPITAL PAGADO (Continuación)

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Resultados acumulados	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	(134.314)	36.722
Resultado del ejercicio anterior	56.294	(171.036)
Dividendos pagados	-	-
Otros	-	-
Total	(78.020)	(134.314)

NOTA 28 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2017 y 2016, la Sociedad ha sido objeto de sanciones por parte de un organismo fiscalizador.

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto
10-02-2016	CCLV		10-02-2016	N	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara del mercado de operaciones (Simultaneas)	\$3.769
15-02-2017	CCLV		15-02-2017	N	Infracción tipo B, de acuerdo a lo establecido en la sección G, numeral 1, de las normas de funcionamiento de la CCLV	\$8.211
15-03-2017	UAF	111-131-2017	17-03-2017	N	Incumplimiento de obligaciones establecidas en la Circular UAF N° 49 (incumplimiento parcial de la obligación de establecer sistemas apropiados para el manejo del riesgo; incumplimiento de la obligación de mantener actualizado el Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y no incorporar en él señales de alerta. Asimismo, incumplimiento de la obligación de informar a la UAF cualquier cambio relevante en la situación legal de la empresa, establecida en la Circular UAF N° 53.	25 UF

NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES**Al 30 de junio de 2017:**

Con fecha 23 de mayo de 2017 el directorio de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. ha designado como Director al Sr. Julio Cesar Rebolledo Díaz en reemplazo del Sr. Marcelo Russo Nazal. además se acepta la renuncia de Alvaro Santa Maria Martinez por motivos personales.

Al 31 de diciembre de 2016:

Con fecha 4 de enero de 2016 el directorio de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. ha designado como Director al Sr. Álvaro Santa María Martínez en reemplazo del Sr. Víctor Sabag Zarruk.

Con fecha 23 de marzo de 2016 ha renunciado al directorio el Sr. Gonzalo Guerrero Yamamoto

Con fecha 12 de mayo de 2016 el directorio de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. ha designado como Director al Sr. Marcelo Russo Nazal en reemplazo del Sr. Gonzalo Guerrero Yamamoto

Con fecha 18 de julio de 2016, Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. recibió oficio N°17673 de la Superintendencia de Valores y Seguros, producto de la revisión a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015. Lo anterior producto a que los auditores externos Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada emitieron opinión con salvedades. En razón de dicho oficio la Superintendencia de Valores y Seguros instruye a la Sociedad a realizar los ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, a objeto de que se ajuste a cabalidad a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) n° 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores".

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 20-07-2017 se renueva póliza de fiel cumplimiento de contrato con Mapfre Compañía de Seguros, según número de póliza 330-17-00018084