

*Estados Financieros*

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2017 y 2016*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores de  
Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Fernando Dughman N.

EY Audit SpA.

Santiago, 28 de febrero de 2018

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre 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

Estados Financieros

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

31 de diciembre de 2017 y 2016

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	7	3.084.088	5.127.633
<b>Instrumentos financieros</b>		<b>61.812</b>	<b>24.847</b>
<b>A valor razonable - Cartera propia disponible</b>		<b>41.818</b>	<b>4.854</b>
Renta variable (IRV)	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	41.818	4.854
<b>A valor razonable - Cartera propia comprometida</b>		<b>19.994</b>	<b>19.993</b>
Renta variable	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera	9	19.994	19.993
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
<b>A costo amortizado - Operaciones de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	10	520.389	361.404
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	1.323.708	1.492.768
Otras cuentas por cobrar		687.434	677.880
Impuestos por cobrar	22	50.450	38.023
Impuestos diferidos	22	67.262	37.823
Inversiones en sociedades	13	102.500	102.500
Intangibles	15	24.673	30.282
Propiedades, planta y equipo	14	45.296	35.681
Otros activos	16	27.740	37.772
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.995.352</b>	<b>7.966.613</b>

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos financieros</b>		-	-
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
<b>Obligaciones por financiamiento</b>		-	-
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	519.470	361.014
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	90.051	1.731.851
Otras cuentas por pagar	20	2.557.407	3.217.381
Provisiones	21	13.882	13.337
Impuestos por pagar	22	85.834	54.762
Impuestos diferidos	22	9.624	13.584
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivos</b>		<b>3.276.268</b>	<b>5.391.929</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	27	2.729.981	2.729.981
Reservas	27	( 76.820 )	( 77.277 )
Resultados acumulados	27	( 78.020 )	( 134.314 )
Resultado del ejercicio	27	143.943	56.294
Dividendos provisorios o participaciones	27	-	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.719.084</b>	<b>2.574.684</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>5.995.352</b>	<b>7.966.613</b>

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles	23	101.777	43.887
Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-
Gastos por comisiones y servicios	23	( 32.136 )	( 41.065 )
Otras comisiones		553	5.838
<b>Total resultado por intermediación</b>		<b>70.194</b>	<b>8.660</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		24.839	22.609
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-
Otros ingresos por servicios		318.170	173.783
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>343.009</b>	<b>196.392</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable	23	748.707	534.985
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	1.516
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>748.707</b>	<b>536.501</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento	23	-	( 313 )
Otros gastos financieros		( 75.535 )	( 72.519 )
<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>		<b>( 75.535 )</b>	<b>( 72.832 )</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos del personal		( 262.716 )	( 209.428 )
Gastos de comercialización		( 496.743 )	( 295.102 )
Otros gastos de administración		( 45.898 )	( 24.834 )
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>( 805.357 )</b>	<b>( 529.364 )</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	6	( 115 )	3.512
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		( 103.484 )	( 60.227 )
<b>Total otros resultados</b>		<b>( 103.599 )</b>	<b>( 56.715 )</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>177.419</b>	<b>82.642</b>
Impuesto a la renta	22	( 33.476 )	( 26.348 )
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>27</b>	<b>143.943</b>	<b>56.294</b>

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		143.943	56.294
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en s	13	-	( 25.027 )
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		457	( 1.411 )
<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>457</b>	<b>( 26.438 )</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>144.400</b>	<b>29.856</b>

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Al 31 de diciembre 2017 y 2016**
**Al 31 de diciembre 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	-	<b>2.574.684</b>
Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		-	-	-	<b>457</b>	-	<b>143.943</b>	-	<b>144.400</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	457	-	-	-	457
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	143.943	-	143.943
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	56.294	( 56.294 )	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31-12-2017</b>		<b>2.729.981</b>	<b>( 27.027 )</b>	<b>-</b>	<b>( 49.793 )</b>	<b>( 78.020 )</b>	<b>143.943</b>	<b>-</b>	<b>2.719.084</b>

**Al 31 de diciembre 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 )	36.722	( 171.036 )	-	<b>2.544.828</b>
Ajustes Resultados Acumulados	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		-	<b>( 25.027 )</b>	-	<b>( 1.411 )</b>	-	<b>56.294</b>	-	<b>29.856</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	( 25.027 )	-	( 1.411 )	-	-	-	( 26.438 )
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	56.294	-	56.294
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	( 171.036 )	171.036	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31-12-2016</b>		<b>2.729.981</b>	<b>( 27.027 )</b>	<b>-</b>	<b>( 50.250 )</b>	<b>( 134.314 )</b>	<b>56.294</b>	<b>-</b>	<b>2.574.684</b>

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

**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

<b>Partidas del Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2016</b> <b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
Comisiones recaudadas (pagadas)		553	49.725
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		80.007	( 39.897 )
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		( 202.282 )	1.290.959
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		37.481	( 78.563 )
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		24.839	173.783
Gastos de administración y comercialización pagados		( 435.804 )	( 451.675 )
Impuestos pagados		( 47.771 )	1.626
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		644	( 102 )
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>( 542.333 )</b>	<b>945.856</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		( 1.472.740 )	1.882.951
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		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>( 1.472.740 )</b>	<b>1.882.951</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
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	( 26.954 )	( 28.546 )
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	( 3.642 )	( 23.085 )
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>( 28.357 )</b>	<b>( 51.631 )</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>		<b>( 2.043.430 )</b>	<b>2.777.176</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		( 115 )	3.512
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>( 2.043.545 )</b>	<b>2.780.688</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>5.127.633</b>	<b>2.346.945</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	7	<b>3.084.088</b>	<b>5.127.633</b>

## VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre 2017 y 2016

Nota	Descripción	Página
1	Información General	8
2	Bases de presentación de los estados financieros	11
3	Principales políticas contables	12
4	Gestión de riesgo	18
5	Uso de estimación y juicios contables críticos	22
6	Reajustes y diferencias de cambio	23
7	Efectivo y equivalente al efectivo	23
8	Instrumentos financieros por categoría	24
9	Instrumentos financieros a valor razonable por resultados	26
10	Deudores por intermediación	27
11	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	28
12	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	28
13	Inversiones en sociedades	52
14	Propiedades, planta y equipos	53
15	Intangibles	54
16	Otros activos	54
17	Obligaciones por financiamiento	55
18	Acreedores por intermediación	55
19	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	56
20	Otras cuentas por pagar	56
21	Provisiones	58
22	Impuesto a la renta e impuesto diferido	57
23	Resultados por línea de negocios	59
24	Flujos futuros de efectivo	61
25	Contingencia y compromisos	61
26	Compromisos de capital	64
27	Capital pagado	65
28	Sanciones	66
29	Hechos relevantes	67
30	Hechos posteriores	67

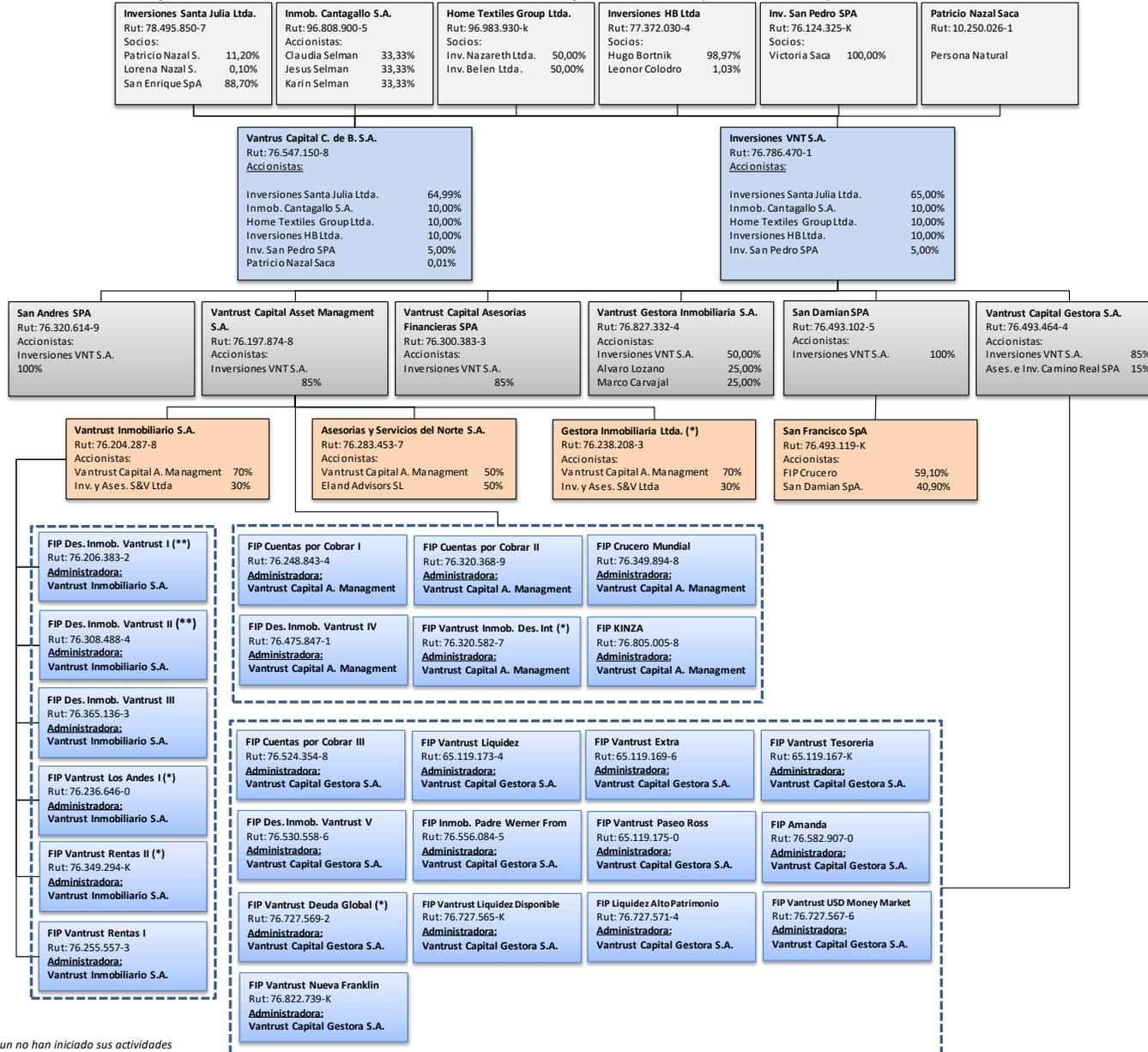
VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

**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 CMF	:	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	:	28 de febrero de 2018
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):



(\*) Aun no han iniciado sus actividades

**NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Empresa de auditoría externa : EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA  
Principales negocios y  
Servicios que realiza : Auditoría 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 31 de diciembre de 2017:

<b>Negocios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de Clientes no Relacionados</b>	<b>Número de Clientes Relacionados</b>	<b>Total</b>
Negocio de acciones	123	8	<b>131</b>
Negocio de Renta Fija	21	2	<b>23</b>
Moneda Extranjera	188	11	<b>199</b>
Administracion e Cartera	1	-	<b>1</b>
<b>Total</b>	<b>333</b>	<b>21</b>	<b>354</b>


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

Los presentes estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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:

	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
Unidad de Fomento	\$ 26.797,14	\$ 26.347,98
Dólar Estadounidense	\$ 614,75	\$ 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, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

Enmiendas y/o Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
<b>IFRS 12</b>	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
<b>IAS 7</b>	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
<b>IAS 12</b>	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017

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
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 15</b>	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
<b>IFRIC 22</b>	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
<b>IFRIC 23</b>	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
<b>IFRS 17</b>	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

**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.

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

**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 múltiples elementos. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

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, pasivo, ingreso o gasto 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.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

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 emitió 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 anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*.

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

#### **IFRIC 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas**

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 *Impuestos a las Ganancias* cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

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

#### **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

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)**

	<b>Mejoras y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 1</b>	Adopción de IFRS por primera vez	1 de enero de 2018
<b>IFRS 2</b>	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
<b>IFRS 4</b>	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
<b>IAS 28</b>	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
<b>IAS 40</b>	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
<b>IFRS 3</b>	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
<b>IFRS 11</b>	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
<b>IAS 12</b>	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
<b>IAS 23</b>	Costos sobre prestamos	1 de enero de 2019
<b>IAS 28</b>	Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
<b>IFRS 10</b>	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

**IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez**

La modificación a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7)

**IFRS 2 “Pagos basados en acciones”**

En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la IFRS 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 a 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 IFRS 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 IAS 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición, 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 realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **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 realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **IAS 40 “Propiedades de Inversión”**

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades 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 deberán aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **IFRS 3 “Combinaciones de negocios”**

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **IFRS 9 “Instrumentos financieros – Pagos con compensación negativa”**

Un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado, costo o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las modificaciones a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio solo pagos de principal más intereses independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las modificaciones a la IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

## **NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”**

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **IAS 12 Impuestos a las Ganancias**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **IAS 23 Costo por Préstamos**

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **IAS 28 Inversiones en Asociadas**

Las modificaciones aclaran que una entidad aplica la IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019 con aplicación anticipada está permitida.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” e 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 anticipada.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 Comisión para el Mercado Financiero, debe reportar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

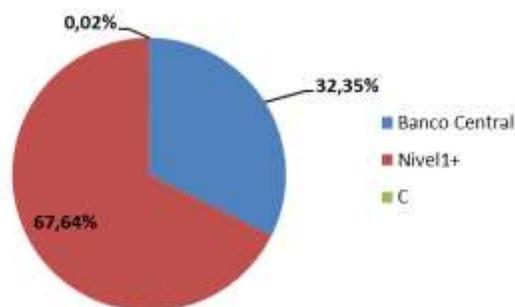
Indice	Limite	31-12-2017	31-12-2016
Patrimonio Depurado (M\$)	$\geq 375.174$	1.288.812	847.503
Liquidez General	$\geq 1$	1,33	1,65
Liquidez por intermediacion	$> 1$	6,33	14,31
Razon de Endeudamiento	$\leq 20$	2,32	7,05
Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	15,95%	33,24%

**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	19.994
Nivel1+	41.808
C	10
<b>Total</b>	<b>61.812</b>


**b) Renta Variable**

Al 31 de diciembre de 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017:

<b>Activos Financieros</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	41.818	-	-	41.818
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	19.994	-	-	19.994
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>61.812</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.812</b>

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

Al 31 de diciembre de 2016:

<b>Activos Financieros</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
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 -	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.847</b>

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

**NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO**

Al 31 de diciembre 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		31-12-2017	31-12-2016
	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2016		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otras cuentas por cobrar	-	-	970	2.675	-	-	970	2.675
Impuestos por cobrar	-	-	( 5)	27	-	529	( 5)	556
Otros activos	( 162)	-	50	281	-	-	( 112)	281
Impuestos por pagar	-	-	( 968)	-	-	-	( 968)	-
<b>Total diferencia de cambio</b>	<b>( 162)</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>2.983</b>	<b>-</b>	<b>529</b>	<b>( 115)</b>	<b>3.512</b>

**NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

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

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Caja en pesos	1.565	1.166
Caja en moneda extranjera	703	187
Bancos en pesos	1.317.686	2.053.473
Bancos en moneda extranjera	1.764.134	3.072.807
<b>Total</b>	<b>3.084.088</b>	<b>5.127.633</b>

**NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

Activos financieros al 31 de diciembre 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	-	-	3.084.088	<b>3.084.088</b>
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	41.818	-	-	<b>41.818</b>
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	19.994	-	-	<b>19.994</b>
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	-	-	520.389	<b>520.389</b>
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.323.708	<b>1.323.708</b>
Otras cuentas por cobrar	-	-	687.434	<b>687.434</b>
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	<b>102.500</b>
<b>Total</b>	<b>61.812</b>	<b>102.500</b>	<b>5.615.619</b>	<b>5.779.931</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	-	519.470	<b>519.470</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	90.051	<b>90.051</b>
Otras cuentas por pagar	-	2.557.407	<b>2.557.407</b>
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>3.166.928</b>	<b>3.166.928</b>

**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	<b>5.127.633</b>
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4.854	-	-	<b>4.854</b>
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	19.993	-	-	<b>19.993</b>
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	<b>361.404</b>
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.492.768	<b>1.492.768</b>
Otras cuentas por cobrar	-	-	677.880	<b>677.880</b>
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	<b>102.500</b>
<b>Total</b>	<b>24.847</b>	<b>102.500</b>	<b>7.659.685</b>	<b>7.787.032</b>

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	<b>361.014</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.731.851	<b>1.731.851</b>
Otras cuentas por pagar	-	3.217.381	<b>3.217.381</b>
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>5.310.246</b>	<b>5.310.246</b>

## 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 31 de diciembre 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\$		
<b>Instrumentos de renta fija e int. Financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	19.994	19.994	19.994
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	41.808	-	-	-	-	41.808
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	10	-	-	-	-	10
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>41.818</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.994</b>	<b>19.994</b>	<b>61.812</b>

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\$		
<b>Instrumentos de renta fija e int. Financiera</b>						
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						
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>4.854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.993</b>	<b>19.993</b>	<b>24.847</b>

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 los cierres de diciembre de 2017 y 2016, Vantrust Capital Corredores de Bolsa SA, no mantiene cartera propia de renta variable.

**NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACION**

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

Resumen	31-12-2017			31-12-2016		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	225.507	-	225.507	85.757	-	85.757
Intermediación de operaciones a plazo	294.882	-	294.882	275.647	-	275.647
<b>Total</b>	<b>520.389</b>	<b>-</b>	<b>520.389</b>	<b>361.404</b>	<b>-</b>	<b>361.404</b>

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 31 de diciembre de 2017:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	6.211	-	6.211	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	173.670	-	173.670	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	45.626	-	45.626	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>225.507</b>	<b>-</b>	<b>225.507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2016:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>85.757</b>	<b>-</b>	<b>85.757</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Al 31 de diciembre 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\$	
Personas naturales	-	-	187.258	-	21.517	-	208.775
Personas jurídicas	-	-	47.341	13.183	7.462	-	67.986
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	3.005	15.116	-	18.121
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>234.599</b>	<b>16.188</b>	<b>44.095</b>	<b>-</b>	<b>294.882</b>

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\$	
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
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>18.983</b>	<b>86.537</b>	<b>155.303</b>	<b>14.824</b>	<b>-</b>	<b>275.647</b>

## NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2.332	106.333.363	5.058	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	66	531.004	349	-	-
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	-	-	-	1.323.708	90.051
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4.177	450.917.268	94	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	318.170	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	15.620	-	-
<b>Total general</b>	<b>6.575</b>	<b>557.781.635</b>	<b>339.291</b>	<b>1.323.708</b>	<b>90.051</b>

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	16	286.100	528	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	381	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>286.481</b>	<b>528</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: ANDREA ALEJANDRA CANESSA FIGUEROA

Relación: Empleado

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

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	6.379	7	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.270	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>7.649</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	1.292.017	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.142
Otros ingresos cobrados	-	-	59	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>1.292.017</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>1.142</b>

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

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

Nombre: CARMEN JULIA SEPULVEDA OSSA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	62.480	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>62.480</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POSO SILVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	8	5.287	1	-	-
<b>Total general</b>	<b>8</b>	<b>5.287</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	14.895	3	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>14.895</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: CLAUDIO ALEJANDRO FALETTO OYARZUN

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.989	46.620.862	2.566	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	12	7.402.346	8	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.161	-
<b>Total general</b>	<b>2.001</b>	<b>54.023.208</b>	<b>2.574</b>	<b>1.161</b>	<b>-</b>

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	4.534	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Otros ingresos cobrados	-	-	12	-	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>4.534</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>13</b>

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	2.748	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>2.748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	82.932	357	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	604
<b>Total general</b>	<b>11</b>	<b>82.932</b>	<b>357</b>	<b>-</b>	<b>604</b>

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	19.724.614	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	29	171.394	118	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	7	8.953	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	2.968	-
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>19.904.961</b>	<b>120</b>	<b>2.968</b>	<b>-</b>

Nombre: Inmobiliaria: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Socio

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	15	1.388	6	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	2.867	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>4.255</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	58.832	4	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	479	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>58.832</b>	<b>4</b>	<b>479</b>	<b>-</b>

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Socio

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	16	17.288	68	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.091
<b>Total general</b>	<b>16</b>	<b>17.288</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>1.091</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	65	212.261	451	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	26.520	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	25.272
<b>Total general</b>	<b>66</b>	<b>238.781</b>	<b>451</b>	<b>-</b>	<b>25.272</b>

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	72	39.000.197	2	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4.042	439.327.925	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	838.646	-
Otros ingresos por servicios	-	-	318.170	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	15.548	-	-
<b>Total general</b>	<b>4.114</b>	<b>478.328.122</b>	<b>333.720</b>	<b>838.646</b>	<b>-</b>

Nombre: INVERSIONES VNT I S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	9.694
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.694</b>

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	7.245	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	20
<b>Total general</b>	<b>6</b>	<b>7.245</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>20</b>

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	35	117.236	470	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	25	8.775	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.402
<b>Total general</b>	<b>60</b>	<b>126.011</b>	<b>472</b>	<b>-</b>	<b>1.402</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

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

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA

Relación: Controlador

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	306.201	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306.201</b>	<b>-</b>

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Gerente General

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.078	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	110.747	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>1.078</b>	<b>-</b>	<b>110.747</b>	<b>-</b>

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

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

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	23.593	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.593</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	352
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>352</b>

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	2.296	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>2.296</b>	-

Nombre: VNT ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	363
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>363</b>

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	5
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>5</b>

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	10.459	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>10.459</b>	-

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

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	4.515	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>4.515</b>	-

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	3.633	3	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	6.740	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>3.633</b>	<b>3</b>	<b>6.740</b>	-

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	3	7.666	21	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	7.720	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>7.666</b>	<b>21</b>	<b>7.720</b>	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	8	15.383	45	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.157	-
<b>Total general</b>	<b>8</b>	<b>15.383</b>	<b>45</b>	<b>3.157</b>	<b>-</b>

Nombre: JEANNETTE DEL CARMEN PINTO REBOLLEDO

Relación: Empleado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	316	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>316</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	7	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	456
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>456</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	81.805	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	21	248.234	164	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	276
<b>Total general</b>	<b>28</b>	<b>330.039</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>276</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo Activo	Pasivo
	Cantidad	Monto	Resultado		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	166
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>166</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo Activo	Pasivo
	Cantidad	Monto	Resultado		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	723
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>723</b>

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST I

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo	Pasivo
	Cantidad	Monto	Resultado		
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	25
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>25</b>

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST IV

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	10.363
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>10.363</b>

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Administración Común

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

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO CUENTAS POR COBRAR III

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	31
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>31</b>

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.908
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>1.908</b>

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	563
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>563</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	3.627	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>3.627</b>	-

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	-	-
<b>Total general</b>	<b>10</b>	<b>131.673</b>	<b>515</b>	-	-

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	1	2.256	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	61.431	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	31.828
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>63.687</b>	-	-	<b>31.828</b>

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>1</b>

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	5	28.566	81	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.476
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>28.566</b>	<b>81</b>	-	<b>2.476</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2017 (Continuación)

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	16	111.376	67	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	967	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>111.376</b>	<b>67</b>	<b>967</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	80	19.806	7	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	15	2.589.605	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	14	-
<b>Total general</b>	<b>95</b>	<b>2.609.411</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>-</b>

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	1.506	-	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>1.506</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP VANTRUST DEUDA GLOBAL

Relación: Administración Común

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

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN JOSE LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	17	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

Nombre: JOSE MIGUEL ZACARIAS BERR

Relación: Empleado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	5.937	1	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>5.937</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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	-	-	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>10.906</b>	<b>550.424.981</b>	<b>26.497</b>	<b>1.492.768</b>	<b>1.731.851</b>

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

Nombre: NAZAL SACA PATRICIO

Relación: Gerente General

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

**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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>1.613</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>25.407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

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
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>33.611</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

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	-
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>107.746</b>	<b>60</b>	<b>38</b>	<b>-</b>

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Empleado

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	-	-	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>56</b>	<b>53.589</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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

Relación: Empleado

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

Nombre: JEANNETTE PINTO REBOLLEDO

Relación: Empleado

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

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

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

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Empleado

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	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>31</b>	<b>238.397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POSO SILVA

Relación: Empleado

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

**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

Relación: Empleado

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

Nombre: JUAN PABLO JADUE ZAROR

Relación: Empleado

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

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Socio

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

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Socio

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

**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

Relación: Administración Común

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

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

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

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

Relación: Empleado

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

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

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

**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

Relación: Empleado

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

Nombre: VNT ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado 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
<b>Total general</b>	<b>2.054</b>	<b>147.807.388</b>	<b>5.468</b>	<b>1.169.229</b>	<b>155</b>

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES ALGECIRAS S.A.

Relación: Relacionado

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

**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

Relación: Controlador

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

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

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

**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

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Relación: Administración Común

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
<b>Total general</b>	<b>12</b>	<b>1.909.062</b>	-	-	<b>11.878</b>

Nombre: FIP VANELAND

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

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
<b>Total general</b>	<b>38</b>	<b>31.066.932</b>	-	-	<b>1.109.660</b>

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO

Relación: Administración Común

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

**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

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMO.VANTRUST III

Relación: Administración Común

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

**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

Relación: Administración Común

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

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO CUENTAS POR COBRAR III

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

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

Nombre: ECK CAPITAL SERVICIOS Y ASESORIA LTDA

Relación: Relacionado

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

Nombre: CLAUDIO ALEJANDRO FALETTO OYARZUN

Relación: Asesor

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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
<b>Total general</b>	<b>8.252</b>	<b>348.339.704</b>	<b>20.805</b>	<b>-</b>	<b>723</b>

**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

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Relación: Administración Común

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

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Empleado

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

## 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

Relación: Administración Común

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

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Administración Común

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

## NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Nombre de la entidad	N° de Acciones M\$	Valor razonable	Valor razonable
		31-12-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Bolsa Electrónica de Chile	1	102.500	102.500
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>102.500</b>	<b>102.500</b>

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

Detalle	31-12-2017		31-12-2017		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 )	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>102.500</b>	<b>102.500</b>	<b>Total</b>	<b>2.239</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>

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

**NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

Al 31 de diciembre 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	-	-	21.650	5.304	-	26.954
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	-	-	<b>79.802</b>	<b>45.614</b>	-	<b>125.416</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	( 12.681 )	( 4.658 )	-	( 17.339 )
Depreciación acumulada	-	-	( 31.114 )	( 31.667 )	-	( 62.781 )
<b>Valor neto</b>	-	-	<b>36.007</b>	<b>9.289</b>	-	<b>45.296</b>

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 01-01-2016	-	-	30.997	38.919	-	69.916
Adiciones del ejercicio	-	-	27.155	1.391	-	28.546
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	-	-	<b>58.152</b>	<b>40.310</b>	-	<b>98.462</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	( 5.516 )	( 3.583 )	-	( 9.099 )
Depreciación acumulada	-	-	( 25.598 )	( 28.084 )	-	( 53.682 )
<b>Valor neto</b>	-	-	<b>27.038</b>	<b>8.643</b>	-	<b>35.681</b>

**Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:**

Adiciones	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Computadores y equipos	21.650	27.155
Telefonía	-	-
Muebles	5.304	1.391
Otros	-	-
<b>Valor neto</b>	<b>26.954</b>	<b>28.546</b>

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

**NOTA 15 – INTANGIBLES**

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

Al 31 de diciembre 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	3.642	-	-	3.642
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	<b>25.989</b>	<b>14.904</b>	<b>10.268</b>	<b>51.161</b>
Amortización del ejercicio	( 7.336 )	-	( 1.915 )	( 9.251 )
Amortización acumulada	( 1.842 )	( 7.042 )	( 8.353 )	( 17.237 )
<b>Valor neto</b>	<b>16.811</b>	<b>7.862</b>	<b>-</b>	<b>24.673</b>

-

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
<b>Valor bruto</b>	<b>22.347</b>	<b>14.904</b>	<b>10.268</b>	<b>47.519</b>
Amortización del ejercicio	( 1.842 )	( 1.423 )	( 2.088 )	( 5.353 )
Amortización acumulada	-	( 5.619 )	( 6.265 )	( 11.884 )
<b>Valor neto</b>	<b>20.505</b>	<b>7.862</b>	<b>1.915</b>	<b>30.282</b>

**NOTA 16 - OTROS ACTIVOS**

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

Conceptos	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	9.438	19.752
Garantía arriendo de oficina	4.380	4.308
Gastos anticipados	13.922	13.712
<b>Total</b>	<b>27.740</b>	<b>37.772</b>

**NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 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	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	224.588	85.367
Intermediación de operaciones a plazo	294.882	275.647
<b>Total</b>	<b>519.470</b>	<b>361.014</b>

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

Contrapartes	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Personas naturales	95.684	66.370
Personas jurídicas	28.553	-
Intermediarios de valores	51.825	18.997
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	48.526	-
<b>Total</b>	<b>224.588</b>	<b>85.367</b>

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

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	234.599	16.188	44.095	294.882
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>234.599</b>	<b>16.188</b>	<b>44.095</b>	<b>294.882</b>

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	<b>209.110</b>
Personas jurídicas	18.983	19.515	17.010	-	<b>55.508</b>
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	11.029	-	<b>11.029</b>
<b>Total</b>	<b>18.983</b>	<b>86.537</b>	<b>155.303</b>	<b>14.824</b>	<b>275.647</b>

**NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 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:

<b>Conceptos</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cientes por pagar Moneda Extranjera	1.861.836	2.483.874
Operaciones por Pagar Spot	67.593	314.110
Cientes por Pagar	519.024	339.702
Garantía de clientes	30.923	20.028
Cuentas por pagar	25.158	25.363
Proveedores	33.265	20.782
Seguros por pagar	15.188	8.621
Imposiciones por pagar	1.406	1.501
Honorarios por pagar	3.014	3.400
<b>Total</b>	<b>2.557.407</b>	<b>3.217.381</b>

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

**NOTA 21 – PROVISIONES**

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

Al 31 de diciembre de 2017:

<b>Movimiento de las Provisiones</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>
	<b>Vacaciones</b>	
		<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2017	13.337	13.337
Provisiones constituidas	6.388	6.388
Reverso de provisiones		-
Provisiones utilizadas en el año	( 5.843 )	( 5.843 )
<b>Total</b>	<b>13.882</b>	<b>13.882</b>

Al 31 de diciembre de 2016

<b>Movimiento de las Provisiones</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>
	<b>Vacaciones</b>	
		<b>M\$</b>
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 )
<b>Total</b>	<b>13.337</b>	<b>13.337</b>

**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:

<b>Conceptos</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales (PPM)	27.852	3.609
Gastos Capacitación	-	-
I.V.A. Crédito Fiscal	14.595	26.411
Otros Impuestos por Recuperar	8.003	8.003
<b>Impuestos por cobrar</b>	<b>50.450</b>	<b>38.023</b>
Provisión Impuesto Renta	( 66.416 )	( 24.262 )
Impuesto a la Renta por Pagar	-	( 7.247 )
PPM por pagar	( 3.241 )	( 1.010 )
IVA Débito Fiscal	( 8.613 )	( 19.190 )
Impuesto único a trabajadores	( 1.541 )	( 716 )
Impuesto a los Gastos Rechazados	( 3.029 )	-
Retenciones	( 2.994 )	( 2.337 )
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>( 85.834 )</b>	<b>( 54.762 )</b>
<b>Total impuesto por cobrar (pagar)</b>	<b>( 35.384 )</b>	<b>( 16.739 )</b>

**c) Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

<b>Conceptos</b>	<b>Meses estimados de reverso</b>	<b>31-12-2017</b>		<b>31-12-2016</b>	
		<b>Impuestos diferidos</b>		<b>Impuestos diferidos</b>	
		<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión de vacaciones	12	3.748	-	3.401	-
Provisión Deudas Incobrables	12	63.169	-	33.879	-
Gastos Puesta en Marcha	24	-	-	186	-
Activo Fijo	36	345	-	357	-
Activos Intangibles y otros Activos	36	-	9.210	-	12.712
Accion Bolsa Electronica	-	-	414	-	872
<b>Totales Impuestos Diferidos Netos</b>		<b>67.262</b>	<b>9.624</b>	<b>37.823</b>	<b>13.584</b>

**c) La composición del cargo / abono a resultados, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:**

<b>Conceptos</b>	<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>Cargo (Abono)</b>	<b>Cargo (Abono)</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
- Gastos tributario corriente	66.416	24.262
- Efecto por impuestos diferidos	( 33.399 )	( 14.633 )
- Efecto por Gastos tributario ejercicio anterior	-	16.719
- Otros	459	-
<b>Total</b>	<b>33.476</b>	<b>26.348</b>

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

Concepto	31-12-2017 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	177.419			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	25,5000%	-	45.242	<b>45.242</b>
Otros impuestos	-18,5668%	( 32.941 )	-	<b>( 32.941 )</b>
Provisiones	14,8062%	26.269	-	<b>26.269</b>
C.M. Tributaria	-7,0184%	( 12.452 )	-	<b>( 12.452 )</b>
Activos Intangibles y otros activos	1,9017%	3.374	-	<b>3.374</b>
Multas	0,1161%	206	-	<b>206</b>
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	2,5882%	4.592	-	<b>4.592</b>
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>18,8682%</b>	<b>( 11.766 )</b>	<b>45.242</b>	<b>33.476</b>

**NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS**

Al 31 de diciembre 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	101.777	( 32.136)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.641
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	816	-	118.553	-	-	-	-	-	-	-	-	119.369
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.839	-	24.839
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	627.099	-	-	-	-	-	-	-	-	627.099
Otras	553	-	-	-	-	-	2.239	-	-	-	-	318.170	-	320.962
<b>Total</b>	<b>102.330</b>	<b>( 32.136)</b>	<b>816</b>	<b>-</b>	<b>745.652</b>	<b>-</b>	<b>2.239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>343.009</b>	<b>-</b>	<b>1.161.910</b>

**NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre 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	43.887	( 41.065 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.822
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	965	-	9.799	( 315 )	-	-	1.516	-	-	-	-	11.965
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 313 )	-	-	( 313 )	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.609	-	22.609
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	524.536	-	-	-	-	-	-	-	-	524.536
Otras	5.838	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173.783	-	179.621
<b>Total</b>	<b>49.725</b>	<b>( 41.065 )</b>	<b>965</b>	<b>-</b>	<b>534.335</b>	<b>( 315 )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.516</b>	<b>( 313 )</b>	<b>196.392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>741.240</b>

**NOTA 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO**

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

**a) Compromisos directos**

Al 31 de diciembre de 2017 y 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.

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

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2017 M\$	Razonable 31-12-2016 M\$
BCP CENTRAL	20.000.000	19.994	19.993
<b>Sub Total</b>		<b>19.994</b>	<b>19.993</b>

**NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**
**II) Efectivo y títulos entregados a favor de terceros en garantía por Bolsa Electrónica.**

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2017 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
ITAUCORP	750.000	-	3.270
LAN	4.655	-	21.407
SALFACORP	10.000	-	3.760
BCI	108	4.620	-
BSANTANDER	42.673	2.056	-
CAP	905	7.113	-
CENCOSUD	3.582	6.508	-
COLBUN	163.940	23.189	-
COPEC	1.100	10.687	-
ENELAM	58.000	7.948	-
ENELCHILE	16.000	1.165	-
ENTEL	1.800	12.444	-
ITAUCORP	1.145.744	6.412	-
LTM	6.488	56.562	-
ORO BLANCO	229.953	1.656	-
SALFACORP	12.000	13.625	-
SMSAAM	96.432	6.369	-
SQM-B	61	2.229	-
VAPORES	50.000	1.660	-
<b>Sub Total</b>		<b>164.243</b>	<b>89.037</b>
<b>TOTAL GARANTÍAS</b>		<b>184.237</b>	<b>109.030</b>

**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.

**NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.670.590	106.537	-	-	-	-	3.777.127
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.670.590</b>	<b>106.537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.777.127</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>97,99%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>98,05%</b>

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	57.407	5.820	-	-	-	-	63.227
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>57.407</b>	<b>5.820</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63.227</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>58,80%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>62,59%</b>

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

**e) Garantías personales**

Al 31 de octubre de 2017, la Sociedad no ha otorgado garantías personales

## **NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

### **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° 3301701813649 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 ACE Seguros S.A., con vigencia desde el 22 de octubre de 2017 al 22 de octubre de 2018, por un monto global de US\$ 2.000.000.
3. Póliza de Garantía de ACE Seguros S.A., 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 2017 hasta el 22 de octubre de 2018.
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 04/01/2017 tasa 0,22% mensual, valor presente M\$19.994.-

## **NOTA 26 - COMPROMISOS**

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 31 de diciembre 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

<b>Capital</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2016</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	2.729.981	2.729.981
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>2.729.981</b>	<b>2.729.981</b>

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

Total acciones	10.000
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	10.000

Capital social	\$ 2.729.980.983
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	\$ 2.729.980.983

## b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2017

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b> <b>M\$</b>	<b>Retasación propiedades, planta y equipo</b> <b>M\$</b>	<b>Otras</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2017	( 27.027 )	-	( 50.250 )	( 77.277 )
Resultados integrales del ejercicio	-	-	457	457
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>( 27.027 )</b>	<b>-</b>	<b>( 49.793 )</b>	<b>( 76.820 )</b>

Al 31 de diciembre de 2016

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b> <b>M\$</b>	<b>Retasación propiedades, planta y equipo</b> <b>M\$</b>	<b>Otras</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>( 27.027 )</b>	<b>-</b>	<b>( 50.250 )</b>	<b>( 77.277 )</b>

**NOTA 27 - CAPITAL PAGADO (Continuación)**

## c) Resultados acumulados

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

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

**NOTA 28 – SANCIONES**

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre 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 Camara del mercado de operaciones (Simultaneas)	\$3.769
15-02-2017	CCLV		15-02-2017	N	Infraccion tipo B, de acuerdo a lo establecido en la seccion G, numerai 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 31 de diciembre 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 (actual CMF), 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 (actual CMF) 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**

Entre el 31 de diciembre 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiese afectar en forma significativa, los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.