

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**Estados Financieros****Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017****CONTENIDO**

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

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

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

ACTIVOS	Nota	31-03-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	3.830.537	3.084.088
Instrumentos financieros		205.357	61.812
A valor razonable - Cartera propia disponible		179.991	41.818
Renta variable (IRV)	9	156.545	-
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	23.446	41.818
A valor razonable - Cartera propia comprometida		25.366	19.994
Renta variable	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera	9	25.366	19.994
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	10	591.341	520.389
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	1.797.724	1.323.708
Otras cuentas por cobrar		2.089.024	687.434
Impuestos por cobrar	22	24.335	50.450
Impuestos diferidos	22	66.298	67.262
Inversiones en sociedades	13	-	102.500
Intangibles	15	22.711	24.673
Propiedades, planta y equipo	14	49.158	45.296
Otros activos	16	50.264	27.740
TOTAL ACTIVOS		8.726.749	5.995.352

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-03-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		-	-
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	17	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17	-	-
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
Acreedores por intermediación	18	591.096	519.470
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	1.536.255	90.051
Otras cuentas por pagar	20	3.709.369	2.557.407
Provisiones	21	10.200	13.882
Impuestos por pagar	22	49.577	85.834
Impuestos diferidos	22	22.800	9.624
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		5.919.297	3.276.268
Patrimonio			
Capital	27	2.729.981	2.729.981
Reservas	27	(20.035)	(76.820)
Resultados acumulados	27	65.923	(78.020)
Resultado del ejercicio	27	31.583	143.943
Dividendos provisorios o participaciones	27	-	-
Total Patrimonio		2.807.452	2.719.084
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.726.749	5.995.352

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	31-03-2018 M\$	01-01-2018 al 31-03-2018 M\$	31-03-2017 M\$	01-01-2017 al 31-03-2017 M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	23	19.485	19.485	20.426	20.426
Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	23	(8.112)	(8.112)	(8.000)	(8.000)
Otras comisiones		1.241	1.241	-	-
Total resultado por intermediación		12.614	12.614	12.426	12.426
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera		5.793	5.793	7.326	7.326
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		40.358	40.358	118.884	118.884
Total ingresos por servicios		46.151	46.151	126.210	126.210
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	23	243.945	243.945	157.141	157.141
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	-	-
Total resultado por instrumentos financieros		243.945	243.945	157.141	157.141
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	23	-	-	-	-
Otros gastos financieros		(20.053)	(20.053)	(15.355)	(15.355)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(20.053)	(20.053)	(15.355)	(15.355)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(70.071)	(70.071)	(44.450)	(44.450)
Gastos de comercialización		(152.867)	(152.867)	(102.201)	(102.201)
Otros gastos de administración		(10.508)	(10.508)	(8.496)	(8.496)
Total gastos de administración y comercialización		(233.446)	(233.446)	(155.147)	(155.147)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	(1.421)	(1.421)	333	333
Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos)		(490)	(490)	8.839	8.839
Total otros resultados		(1.911)	(1.911)	9.172	9.172
Resultado antes de impuesto a la renta		47.300	47.300	134.447	134.447
Impuesto a la renta	22	(15.717)	(15.717)	(29.629)	(29.629)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	27	31.583	31.583	104.818	104.818

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

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	31-03-2018 M\$	01-01-2018 al 31-03-2018 M\$	31-03-2017 M\$	01-01-2017 al 31-03-2017 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		31.583	31.583	104.818	104.818
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		56.371	56.371	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en s 13		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		414	414	253	253
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		56.785	56.785	253	253
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		88.368	88.368	105.071	105.071

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de marzo de 2018:

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 01-01-2018	27	2.729.981	(27.027)	-	(49.793)	(78.020)	143.943	-	-	2.719.084
Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	56.371	-	414	-	31.583	-	-	88.368
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	56.371	-	414	-	-	-	-	56.785
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	31.583	-	-	31.583
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	143.943	(143.943)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-03-2018		2.729.981	29.344	-	(49.379)	65.923	31.583	-	-	2.807.452

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	-	-	2.574.684
Ajustes Resultados Acumulados	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	457	-	143.943	-	-	144.400
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31-12-2017		2.729.981	(27.027)	-	(49.793)	(78.020)	143.943	-	-	2.719.084

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 marzo de 2018 y 2017

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	31-03-2018 M\$	31-03-2017 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		1.241	20.426
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		(4.176)	(1.330.596)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(9.284)	146.375
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(257)	9.875
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		5.793	118.884
Gastos de administración y comercialización pagados		(195.334)	(158.695)
Impuestos pagados		(11.304)	(7.358)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(442)	17.700
Flujo neto originado por actividades de la operación		(213.763)	(1.183.389)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		971.462	(1.038.273)
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Pago de Préstamos		-	-
Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
Otros desembolsos por financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		971.462	(1.038.273)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	(9.765)	(4.189)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	(64)	(150)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(9.829)	(4.339)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		747.870	(2.226.001)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(1.421)	333
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		746.449	(2.225.668)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		3.084.088	5.127.633
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	3.830.537	2.901.965

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre 2017

Nota	Descripción	Página
1	Información General	10
2	Bases de presentación de los estados financieros	13
3	Principales políticas contables	14
4	Gestión de riesgo	20
5	Uso de estimación y juicios contables críticos	24
6	Reajustes y diferencias de cambio	25
7	Efectivo y equivalente al efectivo	25
8	Instrumentos financieros por categoría	26
9	Instrumentos financieros a valor razonable por resultados	28
10	Deudores por intermediación	30
11	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	31
12	SalDOS y transacciones con entidades relacionadas	31
13	Inversiones en sociedades	57
14	Propiedades, planta y equipos	57
15	Intangibles	59
16	Otros activos	59
17	Obligaciones por financiamiento	60
18	Acreedores por intermediación	60
19	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	61
20	Otras cuentas por pagar	61
21	Provisiones	61
22	Impuesto a la renta e impuesto diferido	62
23	Resultados por línea de negocios	64
24	Flujos futuros de efectivo	66
25	Contingencia y compromisos	66
26	Compromisos de capital	69
27	Capital pagado	70
28	Sanciones	71
29	Hechos relevantes	72
30	Hechos posteriores	72

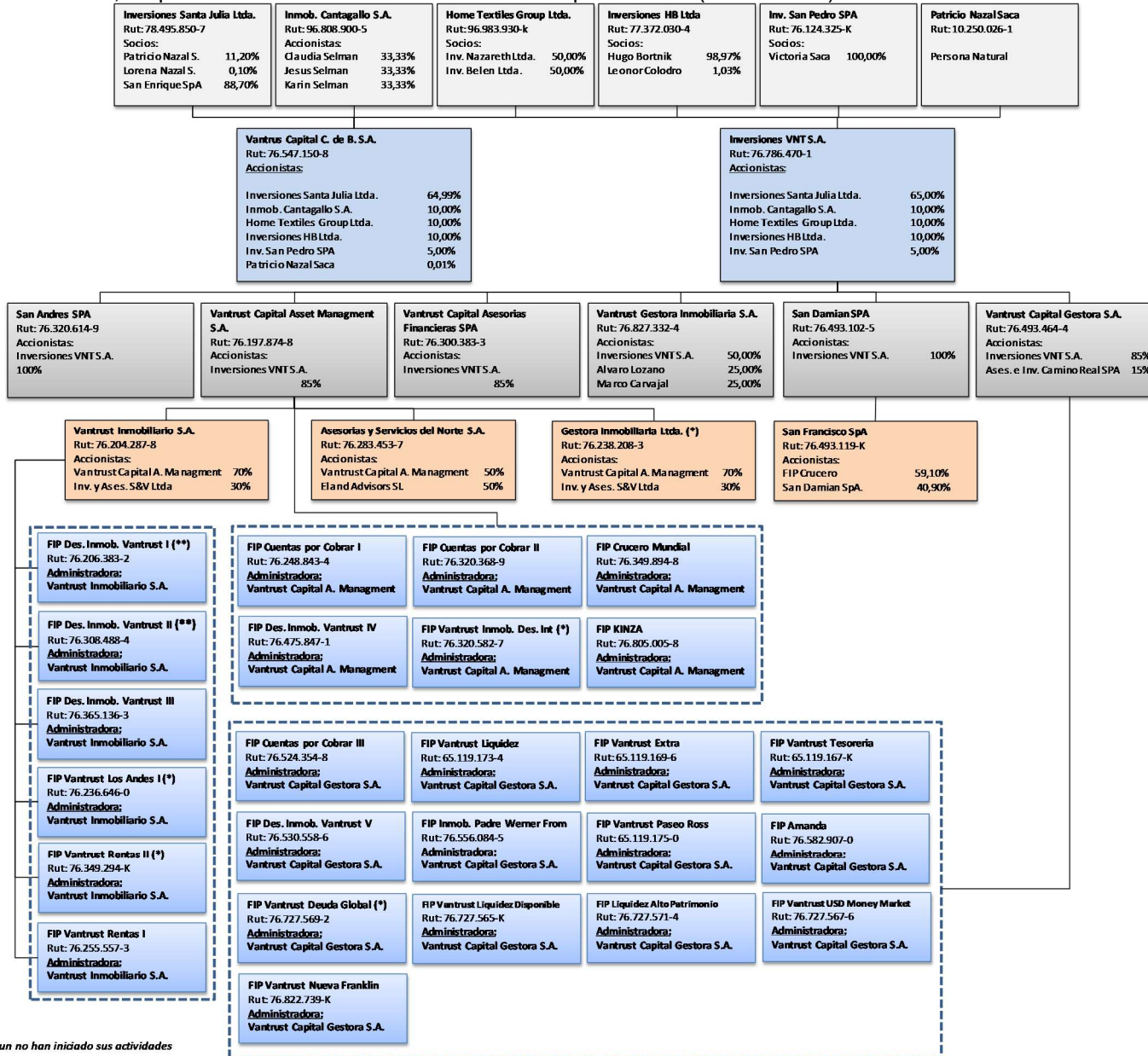
VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Rut	:	76.547.150-8
Domicilio legal	:	Vitacura N° 2808, Oficina 201, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la SVS	:	186
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta propia y de terceros y la Realización de operaciones de corretaje
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 6.499 acciones
Patricio Nazal Saca	:	Rut 10.250.026-1 1 acción
Inmobiliaria Cantagallo S.A.	:	Rut 96.808.900-5 1.000 acciones
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-k 1.000 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 500 acciones
Inversiones HB Ltda.	:	Rut 77.372.030-4 1.000 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	19 de abril 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.

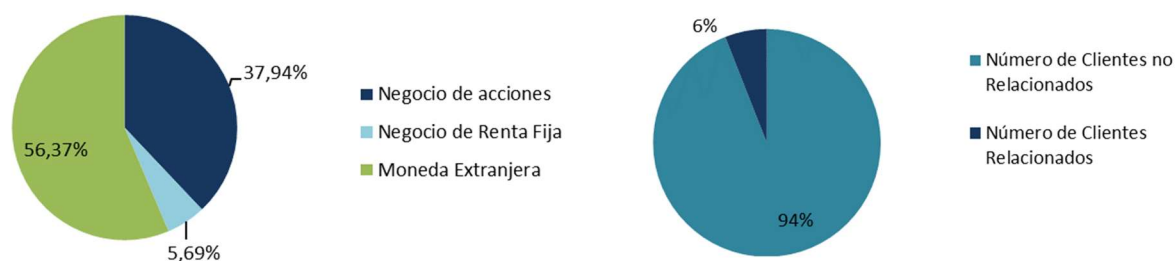
5. Administración de cartera:

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 marzo de 2018:

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Negocio de acciones	129	11	140
Negocio de Renta Fija	20	1	21
Moneda Extranjera	198	10	208
Total	347	22	369


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

Los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2018 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 marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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 marzo de 2018 y 2017.

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

La desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile originó la reclasificación de sus acciones desde “Inversiones en Sociedades” hacia “Valor Razonable Cartera propia disponible – Renta Variable”.

Al 31 de marzo de 2018 no existen otras reclasificaciones significativas.

f) Cambios Contables

Al 31 de marzo de 2018 cambió la presentación de las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, pasando de clasificarse como “Inversiones en sociedades” a valor razonable con efecto en patrimonio, a presentarse como “Valor Razonable Cartera propia disponible – Renta Variable”.

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:

	31-03-2018	31-12-2017
Unidad de Fomento	\$ 26.966,89	\$ 26.798,14
Dólar Estadounidense	\$ 603,39	\$ 614,75

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
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
IFRS 17	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)

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez	1 de enero de 2018
IFRS 2	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
IFRS 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre prestamos	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
IFRS 10	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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 realizara 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 Superintendencia de Valores y Seguros, es complementado con niveles mínimos más restrictivos colocados por el Comité de Riesgo y Directorio, el cual se revisa mensualmente. El índice de liquidez general de la Superintendencia de Valores y Seguros que se debe cumplir es que sea superior a 1 vez, mientras que el establecido por la Corredora es de 1,25 veces o superior.

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

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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

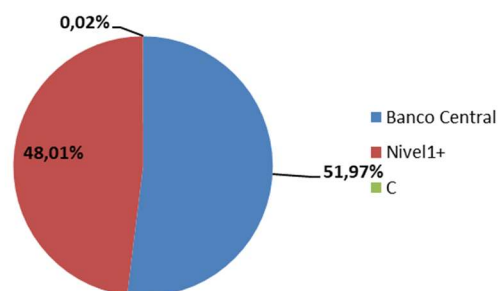
Indice	Limite	31-03-2018	31-12-2017
Patrimonio Depurado (M\$)	> 377.536	844.489	1.288.812
Liquidez General	> 1	1,48	1,33
Liquidez por intermediación	> 1	6,89	6,33
Razon de Endeudamiento	< 20	8,35	2,32
Cobertura Patrimonial	< 80%	51,40%	15,95%

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	25.366
Nivel1+	23.436
C	10
Total	48.812


b) Renta Variable

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)
Sin información	156.545
Total	156.545

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 marzo de 2018, 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 marzo de 2018:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	179.991	-	-	179.991
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	25.366	-	-	25.366
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	205.357	-	-	205.357

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

Al 31 de diciembre de 2017:

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

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

NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 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		31-03-2018	31-03-2017
	31-03-2018	31-03-2017	31-03-2018	31-03-2017	31-03-2018	31-03-2017		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otras cuentas por cobrar	13	-	-	312	-	-	13	312
Titulos de Renta Fija	(1.648)	-	-	-	-	-	(1.648)	-
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	161	-	53	-	-	-	214	-
Impuestos por pagar	-	-	-	21	-	-	-	21
Total diferencia de cambio	(1.474)	-	53	333	-	-	(1.421)	333

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Caja en pesos	1.657	1.564
Caja en moneda extranjera	1.677	703
Bancos en pesos	2.132.210	1.317.686
Bancos en moneda extranjera	1.694.993	1.764.135
Total	3.830.537	3.084.088

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 31 de marzo de 2018:

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	-	-	3.830.537	3.830.537
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	179.991	-	-	179.991
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	25.366	-	-	25.366
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	-	-	591.341	591.341
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.797.724	1.797.724
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.089.024	2.089.024
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	205.357	-	8.308.626	8.513.983

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2018:

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	-	591.096	591.096
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.536.255	1.536.255
Otras cuentas por pagar	-	3.709.369	3.709.369
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	5.836.720	5.836.720

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (Continuación)

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	3.084.088
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	41.818	-	-	41.818
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	19.994	-	-	19.994
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	520.389
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.323.708	1.323.708
Otras cuentas por cobrar	-	-	687.434	687.434
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Total	61.812	102.500	5.615.619	5.779.931

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	519.470
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	90.051	90.051
Otras cuentas por pagar	-	2.557.407	2.557.407
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	3.166.928	3.166.928

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:

a) El detalle por rubro de las inversiones en renta variable es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	156.545	-	-	-	-	156.545
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	156.545	-	-	-	-	156.545

Al 31 de diciembre de 2017 no existen inversiones en renta variable.

b) El detalle de la renta variable por emisor es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
Bolsa Electronica de Comercio	BEC	156.545	-	-	-	-	156.545	100.000
Total IRV		156.545	-	-	-	-	156.545	100.000

Al 31 de diciembre de 2017 no existen inversiones en renta variable.

**NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO
(CONTINUACION)**

c) El detalle de las Inversiones en renta fija e inversiones en instrumentos de intermediación financiera es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2018:

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\$		
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	25.366	25.366	25.366
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	23.436	-	-	-	-	23.436
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	10	-	-	-	-	10
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	23.446	-	-	25.366	25.366	48.812

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\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
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	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	41.818	-	-	19.994	19.994	61.812

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.

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	31-03-2018			31-12-2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	41.429	-	41.429	225.507	-	225.507
Intermediación de operaciones a plazo	549.912	-	549.912	294.882	-	294.882
Total	591.341	-	591.341	520.389	-	520.389

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 31 de marzo de 2018:

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	10.908	-	10.908	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	1.002	-	1.002	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	29.519	-	29.519	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	41.429	-	41.429	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-
Total	225.507	-	225.507	-	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2018:

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	-	-	191.392	65.055	24.865	-	281.312
Personas jurídicas	-	-	-	63.149	-	-	63.149
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	121.753	-	83.698	-	205.451
Total	-	-	313.145	128.204	108.563	-	549.912

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
Total	-	-	234.599	16.188	44.095	-	294.882

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 marzo de 2018 y el 01 de enero y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	55	529.877	160	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	55	1.232.725	871	-	-
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	-	-	-	1.797.715	1.536.255
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1.470	161.498.582	3.067	9	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	40.358	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	15.933	-	-
Total general	1.580	163.261.184	60.389	1.797.724	1.536.255

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018

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	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	4.404	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total	2	4.404	1	-	2

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(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	-	-	-	9	-
Total	-	-	-	9	-

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	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	685	-	-	-
Total general	4	685	-	-	-

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	1	12.751	21	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	685
Total general	1	12.751	21	-	685

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	5.200	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	5	5.200	-	-	2

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	60	-	-	-
Total general	1	60	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(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	3	2.077	1	-	-
Total general	3	2.077	1	-	-

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

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

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Otros ingresos cobrados	-	-	-	-	-
Total general	-	-	-	-	13

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.043	-	-	-
Total general	3	1.043	-	-	-

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.839	-
Total general	-	-	-	1.839	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	4.173	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	9	59.297	41	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	4.233	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.750	-
Total	16	67.703	42	1.750	-

Nombre: Inmobiliaria: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	13	1.221	4	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	-	-	-	-	-
Total	13	1.221	4	-	-

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	61.540	108	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	12.453	-
Total general	1	61.540	108	12.453	-

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Total general	-	-	-	-	1

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Socio

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1.432	161.393.666	2.881	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.269.955	962
Otros ingresos por servicios	-	-	40.358	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	15.933	-	-
Total general	1.432	161.393.666	59.172	1.269.955	962

Nombre: INVERSIONES VNT I S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.189
Total general	-	-	-	-	2.189

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

Relación: Empleado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	3.352	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	30
Total general	4	3.352	2	-	30

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	3	9.366	37	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	2.225	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.401
Total general	7	11.591	37	-	1.401

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA

Relación: Controlador

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	317.901	-
Total general	-	-	-	317.901	-

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Gerente General

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	145.470	-
Total general	-	-	-	145.470	-

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

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

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	43
Total general	-	-	-	-	43

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	2.676	-
Total general	-	-	-	2.676	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	2.442	-
Total general	-	-	-	2.442	-

Nombre: VNT ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	282	-
Total general	-	-	-	282	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.279
Total general	-	-	-	-	1.279

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

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

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	25.615
Total general	-	-	-	-	25.615

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	1.958	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	6.740	-
Total general	2	1.958	1	6.740	-

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

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

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	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	-	-	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	949
Total general	-	-	-	-	949

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	263
Total general	-	-	-	-	263

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	5	158.104	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	13	439.195	315	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	202.706
Total general	18	597.299	315	-	202.706

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	16	173.208	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	23	442.012	281	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.243	202.586
Total general	39	615.220	281	3.243	202.586

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	3	107.863	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	7	266.779	216	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	202.726
Total general	10	374.642	216	-	202.726

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST I

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST IV

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción		Resultado	Saldo Activo	Pasivo
	Cantidad	Monto			
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	10.162
Total general	-	-	-	-	10.162

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción		Resultado	Saldo Activo	Pasivo
	Cantidad	Monto			
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	14.505
Total general	-	-	-	-	14.505

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

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	-	-	-	3.437	-
Total general	-	-	-	3.437	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	21.661
Total general	-	-	-	-	21.661

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	846.622
Total general	-	-	-	-	846.622

Nombre: FONDO DE INVERSION PRIVADO KINZA SALUD I

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	504
Total general	-	-	-	-	504

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	4.886	-
Total general	-	-	-	4.886	-

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	-	-	-	-	-
Total general	-	-	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	-	-	-	-	2

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

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

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	-	-	-	-	2

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	75.942	119	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	12	75.942	119	-	2

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	3	25.442	18	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	501
Total	3	25.442	18	-	501

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2018
(Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

mone	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	2.571	-
Total general	-	-	-	2.571	-

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

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

Nombre: FIP VANTRUST DEUDA GLOBAL

Relación: Administración Común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	437	-
Total general	-	-	-	437	-

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	-
Total general	-	-	-	17	-

Nombre: JOSE MIGUEL ZACARIAS BERR

Relación: Empleado

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	5.388	51	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Total general	4	5.388	51	-	1

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

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	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	-	-
Total general	6.575	557.781.635	339.291	1.323.708	90.051

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

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ

Relación: Asesor

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

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	-	-	-
Total	2	1.430	-	-	-

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	-	-	-
Total general	5	7.649	7	-	-

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	-	-
Total general	5	1.292.017	59	-	1.142

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
Total general	4	1.513	-	-	2

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	-	-	-
Total general	1	62.480	-	-	-

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	-	-
Total general	8	5.287	1	-	-

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	-	-
Total general	5	14.895	3	-	-

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	-
Total general	2.001	54.023.208	2.574	1.161	-

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	-	-
Total general	3	4.534	14	-	13

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	-	-	-
Total general	5	2.748	-	-	-

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

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		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	-
Total	44	19.904.961	120	2.968	-

Nombre: Inmobiliaria: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Socio

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

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Socio

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

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
Total general	66	238.781	451	-	25.272

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	-	-
Total general	4.114	478.328.122	333.720	838.646	-

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
Total general	-	-	-	-	9.694

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
Total general	6	7.245	2	-	20

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
Total general	60	126.011	472	-	1.402

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	-	-	-
Total general	1	695	-	-	-

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA

Relación: Controlador

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

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	-
Total general	3	1.078	-	110.747	-

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

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

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO

Relación: Administración Común

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

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 M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	28	-
Total general	-	-	-	28	-

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Relación: Administración Común

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

Nombre: VNT ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

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
Total general	-	-	-	-	5

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

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

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	-
Total general	-	-	-	4.515	-

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	-
Total general	2	3.633	3	6.740	-

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	-
Total general	3	7.666	21	7.720	-

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 Activo M\$	Pasivo M\$
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	8	15.383	45	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.157	-
Total general	8	15.383	45	3.157	-

Nombre: JEANNETTE DEL CARMEN PINTO REBOLLEDO

Relación: Empleado

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

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

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

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
Total general	-	-	-	-	166

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
Total general	-	-	-	-	723

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
Total general	-	-	-	-	25

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

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
Total general	-	-	-	-	10.363

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
Total general	-	-	-	-	461

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
Total general	-	-	-	-	31

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
Total general	-	-	-	-	1.908

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
Total general	-	-	-	-	563

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	-
Total general	-	-	-	3.627	-

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	-	-
Total general	10	131.673	515	-	-

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

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

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

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

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
Total general	5	28.566	81	-	2.476

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	-
Total	16	111.376	67	967	-

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

mone	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	-
Total general	95	2.609.411	7	14	-

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	-	-
Total general	2	1.506	1	-	-

Nombre: FIP VANTRUST DEUDA GLOBAL

Relación: Administración Común

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

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	-
Total general	-	-	-	17	-

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	-	-
Total general	5	5.937	1	-	-

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle de las inversiones valorizadas a su valor razonable por patrimonio Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de	Valor	Valor
	Acciones	razonable	razonable
		31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$
Bolsa Electrónica de Chile	1	-	102.500
Total	1	-	102.500

El movimiento de la acción durante el periodo 2018 y 2017 es el que sigue:

Detalle	31-03-2018		31-12-2017		31-03-2018		31-12-2017	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos		Fecha	Monto
			Fecha	Monto	Fecha	Monto		
Saldo al inicio	-	127.527	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-	11-05-2017	2.239
Otros movimientos patrimoniales	-	(25.027)	-	-	-	-	-	-
Total	-	102.500	Total	-	Total	-	Total	2.239

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 marzo de 2018

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	-	-	79.802	45.614	-	125.416
Adiciones del ejercicio	-	-	5.189	4.576	-	9.765
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	84.991	50.190	-	135.181
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.461)	(1.442)	-	(5.903)
Depreciación acumulada	-	-	(43.795)	(36.325)	-	(80.120)
Valor neto	-	-	36.735	12.423	-	49.158

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

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	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	79.802	45.614	-	125.416
Depreciación del ejercicio	-	-	(12.681)	(4.658)	-	(17.339)
Depreciación acumulada	-	-	(31.114)	(31.667)	-	(62.781)
Valor neto	-	-	36.007	9.289	-	45.296

Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:

Adiciones	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Computadores y equipos	5.189	21.650
Telefonía	-	-
Muebles	4.576	5.304
Otros	-	-
Valor neto	9.765	26.954

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen bajas que informar.

NOTA 15 – INTANGIBLES

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

Al 31 de marzo de 2018

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	25.989	14.904	10.268	51.161
Adiciones del ejercicio	64	-	-	64
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	26.053	14.904	10.268	51.225
Amortización del ejercicio	(2.026)	-	-	(2.026)
Amortización acumulada	(9.178)	(7.042)	(10.268)	(26.488)
Valor neto	14.849	7.862	-	22.711

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
Valor bruto	25.989	14.904	10.268	51.161
Amortización del ejercicio	(7.336)	-	(1.915)	(9.251)
Amortización acumulada	(1.842)	(7.042)	(8.353)	(17.237)
Valor neto	16.811	7.862	-	24.673

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

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

Conceptos	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	6.859	9.437
Garantía arriendo de oficina	4.381	4.381
Gastos anticipados	39.024	13.922
Total	50.264	27.740

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 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	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	41.184	224.588
Intermediación de operaciones a plazo	549.912	294.882
Total	591.096	519.470

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

Contrapartes	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	29.321	95.684
Personas jurídicas	-	28.553
Intermediarios de valores	11.863	51.825
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	48.526
Total	41.184	224.588

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

Al 31 de marzo de 2018:

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	-	191.392	65.055	24.865	281.312
Personas jurídicas	-	-	63.149	-	63.149
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	121.753	-	83.698	205.451
Total	-	313.145	128.204	108.563	549.912

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	-	-	-	-	-
Total	-	234.599	16.188	44.095	294.882

NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 no existen Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia.

NOTA 20 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	1.202.298	1.861.836
Operaciones por Pagar Spot	647.628	67.593
Cientes por Pagar	1.502.334	519.024
Garantía de clientes	14.700	30.923
Cuentas por pagar	284.041	25.158
Proveedores	41.594	33.265
Seguros por pagar	15.188	15.188
Imposiciones por pagar	1.441	1.406
Honorarios por pagar	145	3.014
Total	3.709.369	2.557.407

“Clientes por pagar Moneda Extranjera”, corresponde a los saldos de terceros en efectivo en moneda extranjera que mantienen los clientes al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre 2017.

NOTA 21 – PROVISIONES

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

Al 31 de marzo de 2018:

Movimiento de las Provisiones	Provisión	Total
	Vacaciones	
		M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	13.882	13.882
Provisiones constituidas	1.392	1.392
Reverso de provisiones		-
Provisiones utilizadas en el año	(5.074)	(5.074)
Total	10.200	10.200

Al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las Provisiones	Provisión	Total
	Vacaciones	
		M\$
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)
Total	13.882	13.882

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

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

Conceptos	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	4.424	27.852
I.V.A. Crédito Fiscal	11.908	14.595
Otros Impuestos por Recuperar	8.003	8.003
Impuestos por cobrar	24.335	50.450
Provisión Impuesto Renta	(1.163)	(66.418)
Impuesto a la Renta por Pagar	(38.403)	-
PPM por pagar	-	(3.241)
IVA Débito Fiscal	(4.211)	(8.613)
Impuesto único a trabajadores	(1.405)	(1.541)
Impuesto a los Gastos Rechazados	(3.077)	(3.029)
Retenciones	(1.318)	(2.992)
Impuestos por pagar	(49.577)	(85.834)
Total impuesto por cobrar (pagar)	(25.242)	(35.384)

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	31-03-2018		31-12-2017	
		Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	2.754	-	3.748	-
Provisión Deudas Incobrables	12	63.169	-	63.169	-
Activo Fijo	36	375	-	345	-
Activos Intangibles y otros Activos	36	-	7.984	-	9.210
Accion Bolsa Electronica	-	-	14.816	-	414
Totales Impuestos Diferidos Netos		66.298	22.800	67.262	9.624

b) La composición del cargo / abono a resultados, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, es la siguiente:

Conceptos	31-03-2018	31-12-2017
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	1.163	27.713
- Efecto por impuestos diferidos	14.554	-
- Efecto por Gastos tributario ejercicio anterior	-	1.916
- Otros	-	-
Total	15.717	29.629

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

Al 31 de marzo de 2018

Concepto	31-03-2018 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	47.300			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	25,5000%	-	12.062	12.062
Otros impuestos	30,7696%	14.554	-	14.554
Provisiones	-1,9852%	(939)	-	(939)
C.M. Tributaria	-10,6765%	(5.050)	-	(5.050)
Activos Intangibles y otros activos	-11,8584%	(5.609)	-	(5.609)
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	0,3932%	186	-	186
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	33,2273%	3.655	12.062	15.717

Al 31 de diciembre de 2017

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	45.242
Otros impuestos	-18,5668%	(32.941)	-	(32.941)
Provisiones	14,8062%	26.269	-	26.269
C.M. Tributaria	-7,0184%	(12.452)	-	(12.452)
Activos Intangibles y otros activos	1,9017%	3.374	-	3.374
Multas	0,1161%	206	-	206
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	2,5882%	4.592	-	4.592
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,8682%	(11.766)	45.242	33.476

NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 31 de marzo de 2018, 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	
	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	19.485	(8.112)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.373
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	(2.328)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.328)
Renta Fija	-	-	(6)	-	25.003	-	-	-	-	-	-	-	-	24.997
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.793	-	-	5.793
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	221.276	-	-	-	-	-	-	-	-	221.276
Otras	1.241	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.358	-	-	41.599
Total	20.726	(8.112)	(2.334)	-	246.279	-	-	-	-	-	46.151	-	-	302.710

NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (Continuación)

Al 31 de marzo de 2017, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	20.426	(8.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.426
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	105	-	13.659	-	-	-	-	-	-	-	-	13.764
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.326	-	7.326
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	143.377	-	-	-	-	-	-	-	-	143.377
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118.884	-	118.884
Total	20.426	(8.000)	105	-	157.036	-	-	-	-	-	-	126.210	-	295.777

NOTA 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, 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 marzo 2018 y 31 de diciembre 2017, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 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 31-03-2018 M\$	Razonable 31-12-2017 M\$
BCP CENTRAL	20.000.000	-	19.994
BCP CENTRAL	25.000.000	25.366	-
Sub Total		25.366	19.994

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 31-03-2018 M\$	Razonable 31-12-2017 M\$
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
CAP	705	4.833	-
CENCOSUD	6.151	11.367	-
COLBUN	168.940	24.447	-
COPEC	1.979	18.761	-
ECL	7.500	9.942	-
ENELAM	58.000	8.177	-
ENELCHILE	16.000	1.252	-
ENELGXCH	15.000	7.387	-
ITAUCORP	2.663.744	15.450	-
LTM	21.713	203.770	-
RIPLEY	17.500	10.896	-
SALFACORP	5.500	6.305	-
SQM-B	605	17.785	-
Sub Total		340.372	164.243
TOTAL GARANTÍAS		365.738	184.237

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.

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)
d) Custodia de valores

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

Al 31 de marzo de 2018

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.995.838	494.228	-	-	-	-	4.490.065
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.995.838	494.228	-	-	-	-	4.490.065
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98,60%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	98,75%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	231.258	94	-	-	-	-	231.352
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	231.258	94	-	-	-	-	231.352
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	31,38%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	31,40%

Al 31 de diciembre de 2017

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

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

e) Garantías personales

Al 31 de marzo de 2018, 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) BCP0600618 del Banco Central corte nominal \$ 25.000.000.con vencimiento al 01/06/2018 tasa 2,7% mensual, valor presente M\$25.366.-

NOTA 26 - COMPROMISOS

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 31 de marzo de 2018.

- 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 2019, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de un año.

NOTA 27 - CAPITAL PAGADO

a) Capital

Capital	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.729.981	2.729.981
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	2.729.981	2.729.981

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

Total acciones	10.000
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 marzo de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	(27.027)	-	(49.793)	(76.820)
Resultados integrales del ejercicio	56.371	-	414	56.785
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	29.344	-	(49.379)	(20.035)

Al 31 de diciembre de 2017

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

NOTA 27 - CAPITAL PAGADO (Continuación)

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio terminado Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

Resultados acumulados	31-03-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	(78.020)	(134.314)
Resultado del ejercicio anterior	143.943	56.294
Dividendos pagados	-	-
Otros	-	-
Total	65.923	(78.020)

NOTA 28 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2018 y entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, 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
15-02-2017	CCLV		15-02-2017	N	Infracción tipo B, de acuerdo a lo establecido en la sección G, numeral 1, de las normas de funcionamiento de la CCLV	\$8.211
15-03-2017	UAF	111-131-2017	17-03-2017	N	Incumplimiento de obligaciones establecidas en la Circular UAF N° 49 (incumplimiento parcial de la obligación de establecer sistemas apropiados para el manejo del riesgo; incumplimiento de la obligación de mantener actualizado el Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y no incorporar en él señales de alerta. Asimismo, incumplimiento de la obligación de informar a la UAF cualquier cambio relevante en la situación legal de la empresa, establecida en la Circular UAF N° 53.	25 UF

NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2018 no existen hechos relevantes que informar.

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.

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2018 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.