



**LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA
DE PRODUCTOS**

Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 y por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

CONTENIDO

	Página
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
NOTAS	
1. Información general	6
2. Bases de preparación	8
3. Resumen de principales políticas contables	9
4. Gestión de riesgo financiero	19
5. Uso de estimaciones y juicios contables críticos	24
6. Reajuste y diferencia de cambio	25
7. Efectivo y efectivo equivalente	26
8. Instrumentos financieros por categoría	26
9. Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos cartera propia	29
10. Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos cartera propia	30
11. Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos operaciones de financiamiento	31
12. Contratos de derivados del mercado de productos	33
13. Deudores por intermediación	34
14. Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	36
15. Saldos y transacciones con partes relacionadas	37
16. Inversiones en sociedades	41
17. Intangibles	42
18. Propiedades, planta y equipo	43
19. Pasivo a valor razonable del mercado de productos	43
20. Obligaciones por financiamiento del mercado de productos	44
21. Obligaciones con bancos e instituciones financieras	45
22. Acreedores por intermediación	45
23. Otras cuentas por cobrar y por pagar	47
24. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	48
25. Provisiones	49
26. Resultado por líneas de negocio del mercado de productos	50
27. Contingencias y Compromisos	54
28. Patrimonio	58
29. Sanciones	59
30. Hechos relevantes	59
31. Hechos posteriores	59

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

US\$: Dólares Estadounidenses

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Situación Financiera
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015

Activos	Notas	30/09/2016	31/12/2015
		M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	7	832.226	139.328
Instrumentos financieros			
A valor razonable – Cartera propia disponible		-	-
Renta variable (IRV)	9	450.139	800.217
Productos			
A valor razonable cartera propia disponible		-	-
Facturas	9	475.941	131.126
Operaciones de compra con retroventa sobre TRP		-	-
Deudores por intermediación		-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	68.141	-
Otras cuentas por cobrar	23	1.308	4.659
Impuestos por cobrar	24	5.872	3.005
Impuestos diferidos	24	5.733	11.894
Inversiones en sociedades	16	146.620	143.948
Otros Activos		1.043	-
Total activos	8	<u>1.987.023</u>	<u>1.234.177</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivo			
Operaciones de venta con retro- compra sobre TRP		-	-
Acreedores por intermediación		-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-
Otras cuentas por pagar	23	939.397	504.895
Provisiones	25	33.226	59.619
Impuestos por pagar	24	83.663	8.034
Total pasivos	8	<u>1.056.286</u>	<u>572.548</u>
Patrimonio			
Capital	28	701.188	701.188
Reservas	28	24.200	16.105
Resultados acumulados	28	(55.664)	(56.376)
Resultado del ejercicio	28	261.013	712
Total patrimonio	28	<u>930.737</u>	<u>661.629</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.987.023</u>	<u>1.234.177</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Resultados Integrales Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015

Estados de Resultados	Notas	01-01-2016	01-01-2015	01-07-2016	01-07-2015
		30-09-2016	30-09-2015	30-09-2016	30-09-2015
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación:					
Comisiones por operaciones bursátiles	26	183.782	217.787	54.961	59.185
Gastos por comisiones y servicios	26	<u>(62.658)</u>	<u>(59.043)</u>	<u>(18.082)</u>	<u>(15.871)</u>
Total resultado por intermediación		<u>121.124</u>	<u>158.744</u>	<u>36.879</u>	<u>43.314</u>
Ingresos por servicios					
Ingresos por asesorías	26	<u>211.722</u>	<u>-</u>	<u>83.128</u>	<u>-</u>
Total ingresos por servicios		<u>211.722</u>	<u>-</u>	<u>83.128</u>	<u>-</u>
Resultado por productos:					
A valor razonable	26	<u>35.382</u>	<u>28.363</u>	<u>11.422</u>	<u>14.132</u>
Total resultado por productos		<u>35.382</u>	<u>28.363</u>	<u>11.422</u>	<u>14.132</u>
Resultado por operaciones de financiamiento					
Otros gastos financieros		<u>(8.531)</u>	<u>(4.919)</u>	<u>(2.653)</u>	<u>(2.684)</u>
Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(8.531)</u>	<u>(4.919)</u>	<u>(2.653)</u>	<u>(2.684)</u>
Gastos de administración y comercialización:					
Remuneraciones y gastos del personal		<u>(174.607)</u>	<u>(160.812)</u>	<u>(60.847)</u>	<u>(54.365)</u>
Gastos de comercialización		<u>(18.553)</u>	<u>(42.450)</u>	<u>(6.105)</u>	<u>(9.602)</u>
Total gastos de administración y comercialización		<u>(193.160)</u>	<u>(203.262)</u>	<u>(66.952)</u>	<u>(63.967)</u>
Otros resultados:					
Reajuste y diferencia de cambio		<u>-</u>	<u>(176)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado de inversiones en sociedades		<u>(5.423)</u>	<u>544</u>	<u>(2.674)</u>	<u>(2.006)</u>
Otros ingresos/(gastos)		<u>179.159</u>	<u>46.094</u>	<u>(5.188)</u>	<u>14.221</u>
Total otros resultados		<u>173.736</u>	<u>46.462</u>	<u>(7.862)</u>	<u>12.215</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>340.273</u>	<u>25.388</u>	<u>53.962</u>	<u>3.010</u>
Impuesto a la renta	24	<u>(79.260)</u>	<u>(16.201)</u>	<u>(13.722)</u>	<u>(31.989)</u>
(Pérdida)/utilidad del ejercicio		<u>261.013</u>	<u>9.187</u>	<u>40.240</u>	<u>(28.979)</u>
Estado de otros resultados integrales					
(Pérdida)/utilidad del ejercicio		<u>261.013</u>	<u>9.187</u>	<u>40.240</u>	<u>(28.979)</u>
Activos financieros a valor razonable por patrimonio					
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades					
Total ingreso/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio		<u>261.013</u>	<u>9.187</u>	<u>40.240</u>	<u>(28.979)</u>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u>261.013</u>	<u>9.187</u>	<u>40.240</u>	<u>(28.979)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015

30/09/2016

	<u>Reservas</u>							Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	701.188	-	-	16.105	(56.376)	712	-	661.629
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	261.013	-	261.013
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	712	(712)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	8.095	-	-	-	8.095
Saldo final al 30 de Septiembre de 2016	701.188	-	-	24.200	(55.664)	261.013	-	930.737

30/09/2015

	<u>Reservas</u>							Total M\$
	Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	701.188	-	-	18.725	(77.266)	20.890	-	663.537
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	9.187	-	9.187
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	20.890	(20.890)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de Septiembre de 2015	701.188	-	-	18.725	(56.376)	9.187	-	672.724

Las notas adjuntas números 1 al 31 forman parte integral de estos estados financieros.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Flujos de Efectivo Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015

Estado de Flujos de Efectivo	01/01/2016 30/09/2016	01/01/2015 30/09/2015
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas por intermediación de productos	183.782	137.686
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	44.689
Ingreso neto por instrumentos a valor del mercado de productos	35.832	85.324
Ingreso neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(166.768)	(178.029)
Impuestos pagados	(81.772)	(78.105)
Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de la operación	388.622	(1.726.754)
Flujo neto originado por actividades de la operación	359.696	(1.715.189)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
(Egreso)/ingreso neto por financiamiento de partes relacionadas	(40.000)	-
Reparto de Utilidades	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(40.000)	0
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores	373.202	(881.000)
Inversión en Sociedades	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	373.202	(881.000)
Flujo neto total positivo del ejercicio	692.898	(2.596.189)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	-	-
Variación neta de efectivo y equivalente al efectivo	692.898	(2.596.189)
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo	139.328	2.752.073
Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo	832.226	155.884

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 1 Información general

Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, fue constituida según escritura pública de fecha 16 de diciembre de 2004, en la ciudad de Santiago de Chile, ante el Notario Señor Raúl Undurraga Laso.

Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, es una sociedad anónima cerrada, inscrita en el registro de Corredores de Bolsa de Productos, bajo el N°02. Inicia sus actividades a fines del año 2005, como respuesta a las crecientes necesidades de dar cumplimiento a un proyecto país y a la vez, el viejo anhelo del sector agropecuario, la creación de la Bolsa de Productos de Chile.

La Corredora se encuentra domiciliada en Avenida El Bosque Norte N°0177, comuna de Las Condes, Santiago de Chile. Su Rol Único Tributarios es 99.587.310-9 y representada por el Sr. Carlos Alfonso Castillo Claro, Gerente General. El número de registro en la SVS es el 2.

Los auditores externos que ha contratado la Sociedad son KPMG Auditores Consultores Ltda.

Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa de Productos, realiza operaciones por cuenta propia y de terceros.

Los accionistas de Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos se presentan en el siguiente cuadro:

Accionistas	Rut	Cantidad de Acciones	Participación
Larraín Vial SpA.	93.883.000-2	603.965	99,94%
Santiago Vial Echeverría	7.227.103-3	345	0,06%
Totales		<u>604.310</u>	<u>100%</u>

El principal negocio es la intermediación de facturas y Títulos representativos de productos, en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. lo que permite a los clientes acceder a tasas altamente convenientes.

Las principales actividades de Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos comprenden lo siguiente:

- Prestar asesoría a los clientes del sector agropecuario y poner a su disposición la más moderna fuente de financiamiento para sus productos en stock y sus cuentas por cobrar.
- Asesorar a nuestros clientes inversionistas, otorgándoles nuevas fórmulas para maximizar la rentabilidad de sus inversiones, esta vez en títulos de renta fija representativos de productos agropecuarios.

Resumen de negocios y servicios efectuados a la Corredora:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación (TRP)	-	-
Intermediación facturas	31	1
Intermediación (TRF)	-	-
Totales	<u>31</u>	<u>1</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 2 Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio con fecha 27 de Octubre de 2016.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos, comprenden los estados de situación financiera al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, estados de cambios en el patrimonio, los estados de resultados integrales, los estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 30 de Septiembre 2015.

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se traducen a la moneda funcional, esto es, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y/o a la fecha de cierre de los estados financieros.

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la compañía, según análisis de la norma internacional de contabilidad N°21 (NIC 21), corresponde a Pesos Chilenos. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las paridades vigentes al cierre de cada ejercicio.

(d) Hipótesis de negocio en marcha

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

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 2 Bases de preparación, continuación

(e) Reclasificaciones significativas

Durante el ejercicio 2016 no se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales Políticas de Contabilidad adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

(a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad sólo ha aplicado NIIF 9 en forma anticipada, de conformidad a la Circular 592 emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

(b) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado.

(c) Activos a valor razonable del mercado de productos

Se entiende por valor razonable de un activo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y re presenta transacciones reales.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Activos a valor razonable del mercado de productos, continuación

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable de un determinado activo, se determina en base a una técnica de valorización para lo cual, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

(d) Activos financieros a valor razonable del mercado de valores

Los activos financieros que la sociedad administra a valor razonable, se registran inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción que son directamente atribuibles o identificables con la transacción, salvo evidencia de lo contrario.

Se entiende por valor razonable de un activo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libres y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable de un determinado activo, se determina en base a una técnica de valorización para lo cual, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

(e) Activos a costo amortizado del mercado de productos

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolsos al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Activos a costo amortizado del mercado de productos, continuación

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

(f) Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolsos al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumentos financiero a la totalidad de sus de efecto estimados por los conceptos a largo de su vida remanente.

(g) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación corresponden a operaciones de intermediación, comisiones por cobrar, y derechos de bolsa por cobrar, y operaciones de compraventa de instrumentos del mercado de productos por cuenta del cliente.

Además, se incluyen en este rubro las cuentas por cobrar por operaciones a plazos generadas por repos por cuenta del cliente. Estos saldos son valorizados a valor presente a la fecha de cierre y se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

(h) Inversiones en sociedades

La Sociedad mantiene una acción en la Bolsa de Productos de Chile, valorizadas a su valor patrimonial proporcional, dando reconocimiento a los resultados en la inversión sobre base devengada patrimonial.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Deterioro de activos

La Sociedad utiliza los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el flujo futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

(ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Deterioro de activos, continuación

(ii) Activos no financieros, continuación

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(j) Acreedores por intermediación

Corresponden a las operaciones de intermediación, por operaciones de compraventa de instrumentos del mercado de productos por cuentas de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar por operaciones a plazo generadas por Repos por cuenta del cliente, las cuales se valorizan a valor presente a la fecha del cierre del período.

(k) Pasivos a valor razonable del mercado de valores

En el reconocimiento inicial, los pasivos se medirán a su valor razonable. En sus mediciones posteriores, se medirán a costo amortizado, salvo los instrumentos derivados y los que se designen a valor razonable con cambios en resultados utilizando la opción de valor razonable.

Se entiende por valor razonable de un pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho pasivo podría ser liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable de un determinado pasivo, se determina en base a una técnica de valorización para lo cual, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Pasivos a valor razonable del mercado de valores, continuación

Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos designará un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:

- Con ello se elimine o reduzca significativamente alguna incoherencia en la medición o en el reconocimiento (a veces denominada “asimetría contable”) que de otra manera surgiría al utilizar diferentes criterios para medir activos y pasivos, o para reconocer ganancias y pérdidas en los mismos sobre bases diferentes
- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros, se gestione y su rendimiento se evalúe según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo que la entidad tenga documentada, y se facilite internamente información sobre ese grupo, de acuerdo con el criterio del valor razonable, al personal clave de la dirección de Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

(l) Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores

En el reconocimiento inicial, los pasivos se medirán a su valor razonable. En sus mediciones posteriores, se medirán a costo amortizado, salvo los instrumentos derivados y los que se designen a valor razonable con cambios en resultados utilizando la opción de valor razonable.

Se entiende por valor razonable de un pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho pasivo podría ser liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable de un determinado pasivo, se determina en base a una técnica de valorización para lo cual, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

Costo amortizado de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento.

Después del reconocimiento inicial, una entidad medirá todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto aquellos que se hubieren designados como medidos a valor razonable con cambios en resultados (aplicación de la opción de valor razonable).

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Costo amortizado de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento.

Después del reconocimiento inicial, una entidad medirá todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto aquellos que se hubieren designados como medidos a valor razonable con cambios en resultados (aplicación de la opción de valor razonable).

(n) Impuestos a la renta

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le implica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

El régimen atribuido aplicar a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando estas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile, y le régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario que por defecto la sociedad estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el Parcialmente Integrado.

Asimismo, la sociedad podrá optar al cambio de régimen, distinto del régimen por defecto dentro de los tres últimos meses del año comercial anterior (2016), mediante la aprobación de junta extraordinaria de accionistas, con un quorum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con el derecho a voto y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública suscrita por la sociedad. La sociedad deberá mantenerse en el régimen de tributación que les corresponda, durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho periodo, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a lo menos durante cinco años consecutivos.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el periodo en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

(p) Provisiones

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

La Sociedad reconocerá todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es más que probable.

(q) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

(r) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(s) Reconocimiento de ingresos

(i) Ingresos por intermediación

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los valores, con independencia de la cesión o no del título.
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los valores vendidos.
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente.
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.
- Los ingresos son reconocidos en resultados cuando se devengan.

(ii) Reconocimiento de ingresos por comisiones

Las comisiones por los servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil, son reconocidas como ingresos en la misma fecha de la operación.

(iii) Reconocimiento de ingresos por intereses y dividendos

Los intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva y los dividendos se reconocen en la fecha en que se establezca el derecho accionista a recibir el pago.

(t) **Costos por financiamiento del mercado de productos y Costos por financiamiento del mercado de valores**

Son costos por financiamiento los intereses y otros costos en los que Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados.

El gasto por intereses se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva, entendiéndose como tal, la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento del mercado de productos (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

(u) Reajustes y diferencia de cambio

La Corredora utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada estado de situación financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y unidades reajustables son traducidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el estado de resultados en la cuenta diferencia de cambio, en tanto las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta resultados por unidades de reajuste.

(v) Reajustes y diferencia de cambio

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros, son los siguientes:

	30-09-2016	31-12-2015
	\$	\$
Dólar observado	658,02	710,16
Unidad de Fomento	26.224,30	25.629,09

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 4 Gestión del riesgo financiero

1. Políticas de Gestión de Riesgo

Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa de Productos (La Corredora), está sujeta a políticas de administración de riesgo dadas por la Gerencia de Riesgo Corporativo y por sus Comités de Inversiones. Estas políticas incorporan una serie de metodologías para identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la empresa se encuentra expuesta.

A continuación se detallan las prácticas de gobiernos corporativos utilizadas en el desarrollo de las políticas, metodologías y controles asociados a la gestión.

1.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta La Corredora tiene directa relación con la calidad crediticia de las contrapartes con las que establece relaciones comerciales.

Es por esto que cada una de las Contrapartes es analizada de forma exhaustiva por un Comité Colegiado en base a los siguientes ratios:

- Índices de endeudamiento,
- Cobertura de interés,
- Razón corriente,
- Test ácido,
- Índice de rentabilidad,
- Rotación de inventario, entre otros.

1.1.1 Deudores por venta

La Corredora no posee deudores por venta ya que sus ventas son realizadas a través de la Bolsa de Productos utilizándose la modalidad entrega contra pago.

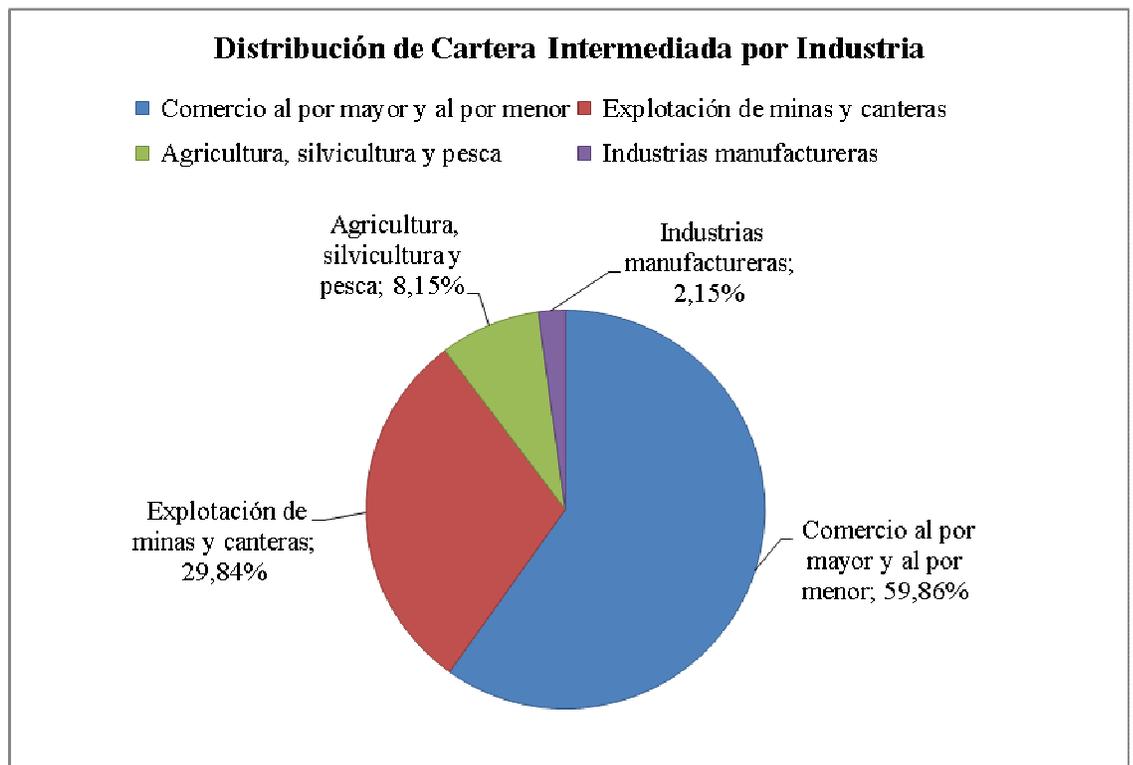
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

1.1.2 Activos Financieros

La cartera intermediada por La Corredora, está constituida por instrumentos financieros, los cuales están expuestos a riesgos de crédito. El nivel de riesgo permitido es determinado por el Comité de Crédito y medido periódicamente e informado a las áreas competentes para su seguimiento y cumplimiento, basado en políticas y lineamientos de inversión. Al cierre de Septiembre del 2016 la cartera en intermediación sumaba \$475.940.758.- millones.



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

1.1.2 Activos Financieros, continuación

Los activos clasificados que componen el Fondo de acuerdo a su medio de valorización son los siguientes:

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1.
- Nivel 3: Inputs de precios que no están basados en datos de mercados observados.

		al 30 septiembre 2016
Facturas	Nivel 1	100%
	Total	100%

Las fuentes de valorización utilizadas por el Fondo, corresponde preferentemente a precios informados directamente desde la Bolsa de Productos o por medio de precios de acceso público (“Nivel 1”); en el caso de precios provenientes de un proveedor de datos de instrumentos financieros, estos son considerado como “Nivel 2”.

1.2 Riesgo de Mercado

Se aplica a préstamos y obligaciones bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, instrumentos financieros y derivados.

Éste riesgo es gestionado de acuerdo a:

1.2.1 Riesgo de Liquidez

La política de financiamiento de las operaciones no contempla endeudamiento a largo plazo, por lo que sólo requiere financiamiento de corto plazo. El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos de corto plazo, inversiones de corto plazo y líneas de crédito. La Corredora evalúa en forma recurrente la concentración de riesgo, evalúa la cartera y fuentes de financiamiento de forma permanente.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

1.2.1 Riesgo de Liquidez, continuación

Las fuentes de liquidez de La Corredora se dan principalmente por dos vías: las líneas de crédito con empresas relacionadas y capital propio.

	30-09-2016	31-12-2015
Liquidez General		
<u>Act. Disp. y realiz. hasta 7 días</u>	<u>1.759.614</u> = 1,87 veces	<u>1.075.331</u> = 2,10 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días	939.397	512.929
Liquidez Por Intermediación		
<u>Activos Disp. + deudores por interm.</u>	<u>1.282.366</u> N/A	<u>939.545</u> N/A
Acreeedores por intermediación	0	0
Razón de Endeudamiento		
<u>Total pasivos exigibles</u>	<u>1.056.286</u> = 1,24 veces	<u>572.548</u> = 0,98 veces
Patrimonio Liquido	850.512	586.651

Patrimonio depurado

El patrimonio depurado para La Corredora se encuentra sobre el patrimonio mínimo exigible, lo cual establece un nivel de suficiencia de liquidez patrimonial para cumplir con sus obligaciones.

CONCEPTO	MONTO	
	M\$	UF
PATRIMONIO MINIMO LEGAL EXIGIDO	157.346	6.000
	367.140	14.000
Patrimonio Depurado	862.596	32.893,01

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

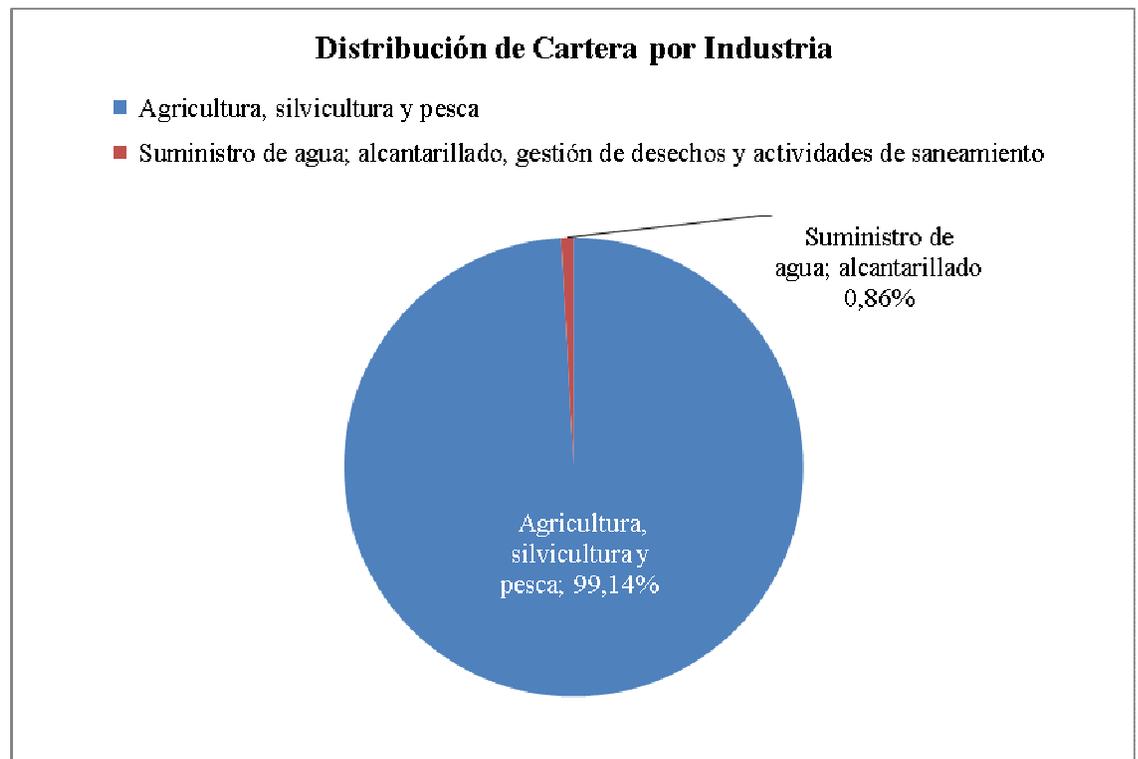
1.2.2 Riesgo Tipo de Cambio

La corredora no posee activos en monedas distintas al peso chileno.

1.2.3 Riesgo Precio de Activos

La exposición al riesgo del precio de activos se encuentra en gran medida en instrumentos financieros que están expuestos a las fluctuaciones del mercado.

Al cierre de Septiembre de 2016, la Corredora poseía activos en facturas por un monto de \$475.940.758.-



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación

1.2.3 Riesgo Precio de Activos, continuación

Adicionalmente, se emite un informe semanal del comportamiento y composición de las carteras.

La Gerencia de Riesgo controla de forma independiente que los límites en instrumentos y la cartera, se ajusten a las políticas dadas por el Comité de Crédito.

Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

Valor razonable de instrumentos financieros

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no presenta activos o pasivos financieros medidos al valor razonable.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 6 Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de Septiembre de 2016 y 2015, la Corredora no presenta reajuste y diferencia de cambio.

Cuentas	USD\$				Euro				Unidad Fomento				otros				Total			
	01-2016	01-2015	07-2016	07-2015	01-2016	01-2015	07-2016	07-2015	01-2016	01-2015	07-2016	07-2015	01-2016	01-2015	07-2016	07-2015	01-2016	01-2015	07-2016	07-2015
	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015	09-2016	09-2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$								
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras activos (remanente iva)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184	-	-	-	184	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176	-	-	-	176	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 7 Efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no presenta el siguiente Efectivo y efectivo equivalente:

	09 - 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Bancos en pesos	832.226	139.328
Otros	-	-
Totales	832.226	139.328

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría

(a) Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados	Activos a valor razonable por patrimonio	Activos a costo amortizado	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-	832.226	832.226
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Renta fija e intermediación financiera	450.139	-	-	450.139
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	475.941	-	-	475.941
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Impuestos por recuperar	-	-	5.872	5.872
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	68.141	68.141
Impuestos diferido	-	-	5.733	5.733
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.308	1.308
Inversiones en sociedades	-	-	146.620	146.620
Otros Activos	-	-	1.043	1.043
Totales	926.080	-	1.060.943	1.987.023

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría, continuación

(a) Activos financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2015	Activos a valor razonable por resultados	Activos a valor razonable por patrimonio	Activos a costo amortizado	
Instrumentos según el estado de situación financiera	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-	139.328	139.328
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Renta fija e intermediación financiera	800.217	-	-	800.217
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	131.126	-	-	131.126
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Impuestos por recuperar	-	-	3.005	3.005
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Impuestos diferido	-	-	11.894	11.894
Otras cuentas por cobrar	-	-	4.659	4.659
Inversiones en sociedades	-	-	143.948	143.948
Otros Activos	-	-	-	-
Totales	931.343	-	302.834	1.234.177

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría, continuación

(b) Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2016

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable M\$	Pasivos a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Pasivo del mercado de productos	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Impuestos por pagar	-	83.663	83.663
Provisiones	-	33.226	33.226
Otras cuentas por pagar	-	939.397	939.397
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	1.056.286	1.056.286

Al 31 de diciembre de 2015

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor razonable M\$	Pasivos a costo amortizado M\$	Total M\$
Pasivos financieros	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Pasivo del mercado de productos	-	-	-
A valor razonable	-	-	-
Derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Impuestos por pagar	-	8.034	8.034
Provisiones	-	59.619	59.619
Otras cuentas por pagar	-	504.895	504.895
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	572.548	572.548

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos – cartera propia

(a) Renta variable (IRV)

Instrumento	Moneda	30/09/2016	31/12/2015
		M\$	M\$
Cuotas de Fondos	Pesos	450.139	800.217
Total		450.139	800.217

Al 30 de septiembre de 2016

Fondo	Valor cuota	Moneda	Valor contable	Valor de Mercado
			M\$	M\$
FMLVDISP-I	1.195,1209	Pesos	450.139	450.139
Total			450.139	450.139

Al 31 de diciembre de 2015

Fondo	Valor cuota	Moneda	Valor contable	Valor de Mercado
			M\$	M\$
LV Cash	1.251,453	Pesos	800.217	800.217
Total			800.217	800.217

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos – cartera propia, continuación

(b) A valor razonable cartera propia disponible - Facturas

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2016 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	475.941	-	-	-	475.941
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	475.941	-	-	-	475.941

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2015 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	131.126	-	-	-	131.126
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	131.126	-	-	-	131.126

Nota 10 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos – cartera propia comprometida

Al 30 de septiembre de 2016

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2016 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Pactos	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2015 M\$
		En operaciones a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Pactos	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 11 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos cartera propia.

(a) Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios (Repos)

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 11 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos, continuación

(b) Operaciones de compra con retroventa sobre TRP (Repos)

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 12 Contratos de derivados del mercado de productos

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015, la Sociedad no registra activos y pasivos por contratos de derivados.

Al 30 de septiembre de 2016

Tipo de contrato	N° operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total Pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
a) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de contrato	N° operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total Pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
a) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 13 Deudores por intermediación

El detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	-	-	-

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Total M\$	Desde 3				Total vencidos M\$
			Hasta 2 días M\$	hasta 10 días M\$	hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Total M\$	Desde 3				Total vencidos M\$
			Hasta 2 días M\$	hasta 10 días M\$	hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 13 Deudores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos)

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

(c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la sociedad presenta el siguiente deterioro de valor o incobrables.

Provisión	09-2016 M\$	12-2015 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Total	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no registra saldos por cobrar por operaciones de venta de productos y valores de cartera propia del corredor.

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencimiento				Total vencimientos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencimiento				Total vencimientos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

Movimiento de la provisión por determinación del valor o incobrable, al 30 de Septiembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015.

	09 - 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Totales	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantil	1	40.000	-	40.000	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	7	211.722	211.722	28.141	-
Otros (comisiones)	-	-	-	-	-
Totales	-	251.722	211.722	68.141	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre TPR	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-
Otros (efectivo)	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

1. Parte relacionada: Larraín Vial Servicios Financieros Ltda.

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas Corrientes	1	40.000	-	40.000	-
Totales	1	40.000	-	40.000	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

2. Parte relacionada: Larraín Vial S.A. Activos S.A. AGF

Al 30 de septiembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	7	211.722	211.722	28.141	-
Totales	7	211.722	211.722	28.141	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Resumen	2016 M\$	2015 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	96.545	124.274
Compensaciones (bonos y gratificaciones)	-	260
Otros (comisiones)	<u>35.697</u>	<u>59.540</u>
Totales	<u>132.242</u>	<u>184.074</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 16 Inversiones en sociedades

(a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP)

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 se compone de 35.000 acciones en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.

Al 30 de septiembre de 2016

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información
Bolsa de Productos de Chile	35.000	5,0151	146.620	2.923.573	15.131	30/09/2016
	<u>35.000</u>	<u>5,0151</u>	<u>146.620</u>	<u>2.923.573</u>	<u>15.131</u>	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	09 - 2016 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero de 2016	143.948
Adquisiciones	-
Ventas	-
(Pérdida)	(5.423)
Otros movimientos patrimoniales	8.095
Total	<u>146.620</u>

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información
Bolsa de Productos de Chile	35.000	5,0151	143.948	2.870.291	50.062	31/12/2015
	<u>35.000</u>	<u>5,0151</u>	<u>143.948</u>	<u>2.870.291</u>	<u>50.062</u>	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	12 - 2015 M\$
Saldo en inicio al 1 de enero de 2015	141.722
Adquisiciones	-
Ventas	-
(Pérdida)	2.510
Otros movimientos patrimoniales	(284)
Total	<u>143.948</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 16 Inversiones en sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no posee inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

Nombre de la entidad	N° de acciones M\$	Valor razonable M\$
Entidad N°1	-	-
Entidad N°2	-	-
Total	-	-
Movimientos Entidad 1	09 - 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Saldo al inicio 1 de enero	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

Nota 17 Intangibles

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 Diciembre de 2015, la Corredora no posee intangibles

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2016	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2016	-	-	-	-
Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 18 **Propiedades, planta y equipo**

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 Diciembre 2015, la Corredora no presenta propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2016

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2016	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2016	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-

Nota 19 **Pasivo a valor razonable del mercado de productos**

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no registra pasivos en el mercado de productos.

Contrapartes	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Corredores de Productos	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Totales	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 20 Obligaciones por financiamiento del mercado de productos

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no registra obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

Resumen	09 - 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retro-compra sobre productos agropecuarios	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retro-compra sobre TPR	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Obligaciones por operaciones de venta con retro - compra sobre productos agropecuarios (Repos)

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no presenta operaciones de venta con retro-compra de productos agropecuarios.

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2016 M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2015 M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no presenta líneas de créditos utilizadas con bancos e instituciones financieras.

Resumen	09 – 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	-	-

(a) Línea de crédito utilizada

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no presenta líneas de créditos con bancos e instituciones financieras.

(b) Otras obligaciones financieras

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015, no presenta préstamos con bancos e instituciones financieras.

Nota 22 Acreedores por intermediación

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 Diciembre de 2015, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Resumen	09 - 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (Repos)	-	-
Totales	-	-

(a) Intermediación operaciones a término

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Contraparte	09 – 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Totales	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 22 Acreeedores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos)

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora no registra acreedores por intermediación:

Al 30 de septiembre de 2016

Contrapartes	Vencimiento				2015 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de Productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencimiento				2015 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Corredores de Productos	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 23 Otras cuentas por Cobrar y Pagar

(a) El detalle de las cuentas por cobrar, es el siguiente:

Contraparte	09 – 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	1.308	4.659
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	<u>1.308</u>	<u>4.659</u>

(b) El detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

Contraparte	09 – 2016 M\$	12 - 2015 M\$
Personas naturales	-	108
Personas jurídicas	939.397	504.787
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	<u>939.397</u>	<u>504.895</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

Detalle	2016	2015
	M\$	M\$
Impuesto Diferidos	<u>5.733</u>	<u>11.894</u>
Totales	<u>5.733</u>	<u>11.894</u>

(b) Resultado por Impuesto

	2016	2015
	M\$	M\$
Variación del año por impuesto diferido	5.733	11.894
Gasto por impuesto renta	<u>(84.993)</u>	<u>(22.815)</u>
Totales	<u>(79.260)</u>	<u>(10.921)</u>

(c) Impuestos por cobrar

	2016	2015
	M\$	M\$
Pagos Provisionados Mensuales (PPM)	3.685	1.885
Otros impuestos	<u>2.187</u>	<u>-</u>
Totales	<u>5.872</u>	<u>1.885</u>

(d) Impuestos por pagar

	2016	2015
	M\$	M\$
Impuesto único a los trabajadores	(2.549)	(3.300)
Impuesto al Valor Agregado débito fiscal	(7.483)	(3.614)
PPM por pagar	(472)	-
Provisión Impuesto a la Renta	<u>(73.159)</u>	<u>-</u>
Totales	<u>(83.663)</u>	<u>(6.914)</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

(e) Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (tasa y monto)

	M\$ 2016	M\$ 2015
Ingreso (pérdida) antes de impuesto	340.273	11.633
Resultado por impuesto	(79.260)	(10.921)
Total ingreso (pérdida) por impuesto calculado	261.013	712

Nota 25 Provisiones

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la Corredora presenta las siguientes provisiones:

Al 30 de septiembre de 2016

	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	31.443	18.114	-	10.062	59.619
Provisiones constituidas		22.624	3.586	7.016	33.226
Reverso de provisiones		(18.114)	-	(10.062)	(28.176)
Provisiones utilizadas en el año	(31.443)		-		(31.443)
Totales	-	22.624	3.586	7.016	33.226

Al 31 de diciembre de 2015

	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa	Totales
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	36.440	15.095	-	5.880	57.415
Provisiones constituidas	31.443	13.678	3.148	10.062	58.331
Reverso de provisiones	-	-	-	(5.880)	(5.880)
Provisiones utilizadas en el año	(36.440)	(10.659)	(3.148)	-	(50.247)
Totales	31.443	18.114	-	10.062	59.619

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 26 Resultado por línea de negocio del mercado de productos

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total			
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros		
			utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida		utilidad	pérdida	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Intermediación	183.782	(62.658)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.124
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	12.484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.484
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	211.722	-	211.722
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	-	-	22.898	-	-	-	-	-	-	-	(8.531)	14.367
Total	183.782	(62.658)	12.484	-	-	-	22.898	-	-	-	-	-	-	211.722	(8.531)	359.697

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$22.897.805.- ingresos por fondos mutuos .

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 8.531.020.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 26 Resultado por Línea de Negocio del Mercado de Productos, Continuación

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable				A costo amortizado				Total					
	utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses			Reajustes		Otros		
			M\$	M\$	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida		utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	M\$
Intermediación	217.787	(55.594)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162.193
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	13.596	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.596
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	14.767	-	-	-	-	-	-	(4.919)	9.848
Total	217.787	(55.594)	13.596	-	-	-	-	14.767	-	-	-	-	-	(4.919)	185.637	

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$14.767.294.- ingresos por fondos mutuos.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 4.919.557.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 26 Resultado por Línea de Negocio del Mercado de Productos, Continuación

Del 01 de julio al 30 de septiembre 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total		
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros	
			utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida		utilidad	pérdida
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Intermediación	54.961	(18.082)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.879
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	4.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.346
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.128	-	83.128
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	7.076	-	-	-	-	-	-	(2.653)	4.423
Total	54.961	(18.082)	4.346	-	-	-	7.076	-	-	-	-	-	83.128	(2.653)	128.776

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$7.076.099.- ingresos por fondos mutuos.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 2.652.701.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 26 Resultado por Línea de Negocio del Mercado de Productos, Continuación

Del 01 de julio al 30 de septiembre 2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total			
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros		
			utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida	utilidad	pérdida		utilidad	pérdida	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Intermediación	59.185	(13.696)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.489
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	3.773	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.773
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	10.359	-	-	-	-	-	-	-	(2.684)	7.675
Total	59.185	(13.696)	3.773	-	-	-	10.359	-	-	-	-	-	-	-	(2.684)	56.937

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$10.358.842.- ingresos por fondos mutuos.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 2.683.799.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 27 Contingencia y compromisos

(a) Garantía de obligaciones propias:

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no existen garantías que informar.

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

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no existen garantías que informar.

(c) Legales:

Al 30 de Septiembre de 2016, no existen juicios ni gestiones judiciales pendientes en los que se involucre como parte o tercero a Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa de Productos.

(d) Garantías personales:

Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, no existen garantías que informar.

(e) Garantías por operaciones:

Garantía Ley N° 19.220:

La Sociedad ha constituido una póliza de seguros con el objeto de garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa de Productos, en los términos indicados en el artículo 11 y 12 de la Ley N°19.220. Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos contrató la póliza de garantía N° 2.5.021343 por un monto de UF6.000, con la Compañía Cesce Chile Aseguradora S.A. La póliza tiene como beneficiario a la Bolsa de Productos de Chile y su vigencia rige entre el 17 de Noviembre de 2015 y el 17 de Noviembre de 2016.

Adicionalmente la Sociedad ha constituido una póliza de seguro para garantizar el correcto desempeño profesional por UF2.000 con la Compañía Mapfre Seguros Generales S.A., póliza N°330-14-00008692, a favor de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., y su vigencia rige entre el 17 de noviembre de 2015 hasta el 17 de noviembre de 2016.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación

(f) Custodia de productos y valores

Al 30 de Septiembre de 2016, la Corredora tiene registrados, en el registro de tenedores de la Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. los títulos que se detallan a continuación:

Custodia	Total ejercicio actual M\$	Entidad en Custodia				
		N° de clientes	Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros (especificar) %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	9.708.620	7	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.708.620	7	-	100%	-	-
Valores:						
IRV						
IRF e IIF						
Otros						
Subtotal	9.708.620	7	-	100%	-	-
Totales	9.708.620	7	-	100%	-	-

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	2016 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	676.251
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	9.032.369
Partes relacionadas	-
Totales	9.708.620

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación

(f) Custodia de productos y valores, Continuación

Títulos (TRP)	2016 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	-

Títulos (TRF)	2016 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	-

Al 31 de Diciembre de 2015, la Corredora tiene registrados, en el registro de tenedores de la Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. los títulos que se detallan a continuación:

Custodia	Total ejercicio actual M\$	Entidad en Custodia				
		N° de clientes	Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros (especificar) %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	15.537.213	7	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	15.537.213	7	-	100%	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF e IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	15.537.213	7	-	100%	-	-
Totales	15.537.213	7	-	100%	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación

(f) Custodia de productos y valores, continuación

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	2015
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	1.382.408
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	14.154.805
Partes relacionadas	-
Totales	<u>15.537.213</u>

Títulos (TPR)	2015
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

Títulos (TRF)	2015
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 28 Patrimonio

(a) Capital

Los movimientos de Capital, son los siguientes:

Capital	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo inicial al	701.188	701.188
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Totales	701.188	701.188

Adicionalmente, se deberá informar:

Total accionistas o socios	2		
Total acciones	604.310	Capital social	701.188
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	604.310	Capital pago	701.188

(b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2016

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	-	16.105	16.105
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	8.095	8.095
Totales	-	-	24.200	24.200

Al 31 de diciembre de 2015

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	-	-	16.389	16.389
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	(284)	(284)
Totales	-	-	16.105	16.105

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre 2015

Nota 28 Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2016	(55.664)	(56.376)
Resultado del ejercicio	261.013	712
Ajuste primera aplicación IFRS	-	-
Ajuste Impuesto diferido Ley 20.780, circular N°856	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Totales	<u>205.349</u>	<u>(55.664)</u>

Nota 29 Sanciones

Al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad, ni sus directores y/o ejecutivos han sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros u otro organismo fiscalizador

Nota 30 Hechos relevantes

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril de 2016 se reeligieron como miembros del directorio a los señores Guillermo Undurraga Echeverría y Francisco Valdivia Bernstein, y se designó además como director al señor Raimundo Silva Martino.

Nota 31 Hechos posteriores

A juicio de la Administración no han ocurrido hechos posteriores, entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de emisión de este informe, que pudieran afectar significativamente estos estados financieros.