

LarrainVial

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016
y por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

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

CONTENIDO

INDICE

Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6

NOTAS

1.	Información general	7
2.	Bases de preparación	10
3.	Resumen de principales políticas contables	11
4.	Gestión de riesgo financiero	21
5.	Uso de estimaciones y juicios contables críticos	26
6.	Reajuste y diferencia de cambio	27
7.	Efectivo y efectivo equivalente	27
8.	Instrumentos financieros por categoría	28
9.	Instrumentos financieros a valor razonable del mercado de productos cartera propia	30
10.	Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos cartera propia	32
11.	Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos operaciones de financiamiento	33
12.	Contratos de derivados del mercado de productos	35
13.	Deudores por intermediación	36
14.	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	38
15.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	39
16.	Inversiones en sociedades	43
17.	Intangibles	44
18.	Propiedades, planta y equipo	45
19.	Pasivo a valor razonable del mercado de productos	45
20.	Obligaciones por financiamiento del mercado de productos	46
21.	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	47
22.	Acreedores por intermediación	47
23.	Otras cuentas por cobrar y por pagar	48
24.	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	50
25.	Provisiones	51
26.	Resultado por líneas de negocio del mercado de productos	52
27.	Contingencias y Compromisos	56
28.	Patrimonio	60
29.	Sanciones	61
30.	Hechos relevantes	61
31.	Hechos posteriores	61

\$: 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 Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Estado de Situación Financiera.

Activos		Notas	09-2017	12-2016
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	762.449	1.533.807
11.02.00	Instrumentos Financieros	9	700.000	250.048
11.02.10	A Valor razonable – Cartera propia disponible	9	700.000	250.048
11.02.11	Renta Variable		-	-
11.03.00	Productos	9	490.364	466.001
11.03.13	Facturas	9	490.364	466.001
11.06.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	320.409	182.420
11.07.00	Otras cuentas por cobrar	23	99.497	17.710
11.08.00	Impuestos por cobrar	24	37.976	7.324
11.09.00	Impuestos diferidos	24	10.897	17.295
11.10.00	Inversiones en sociedades	16	147.807	145.591
11.13.00	Otros Activos		1.532	-
10.00.00	Total Activos		<u>2.570.931</u>	<u>2.620.196</u>
Pasivos y Patrimonio		Notas	09-2017	12-2016
			M\$	M\$
Pasivo				
21.07.00	Otras Cuentas Por pagar	23	1.369.688	1.491.694
21.08.00	Provisiones	25	48.138	73.190
21.09.00	Impuestos por pagar	24	50.205	100.050
21.00.00	Total Pasivo		<u>1.468.031</u>	<u>1.664.934</u>
Patrimonio				
22.01.00	Capital	28	701.188	701.188
22.02.00	Reservas	28	17.693	17.397
22.03.00	Resultados Acumulados	28	236.677	(55.664)
22.04.00	Resultado del ejercicio	28	147.342	292.341
22.00.00	Total Patrimonio		<u>1.102.900</u>	<u>955.262</u>
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio		<u>2.570.931</u>	<u>2.620.196</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Estados de Resultados.

	Notas	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2016 30-09-2016 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2016 30-09-2016 M\$
Resultado por intermediación					
30.10.01	26	147.976	183.782	29.754	54.961
30.10.03	26	(46.573)	(62.658)	(11.696)	(18.082)
30.10.00		101.403	121.124	18.058	36.879
Ingresos por servicios					
30.20.03	26	286.094	211.722	90.999	83.127
30.20.00		286.094	211.722	90.999	83.127
Resultado por productos					
30.30.01	26	16.270	12.484	7.507	4.346
30.30.00		16.270	12.484	7.507	4.346
Resultado por instrumentos financieros					
30.40.01		15.789	22.898	5.400	7.076
30.40.00		15.789	22.898	5.400	7.076
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.50.03		(6.252)	(8.531)	(1.867)	(2.653)
30.50.00		(6.252)	(8.531)	(1.867)	(2.653)
Gastos de administración y comercialización:					
30.60.01		(202.840)	(174.607)	(82.384)	(60.847)
30.60.02		(23.272)	(18.553)	(1.219)	(6.105)
30.60.00		(226.112)	(193.160)	(83.603)	(66.952)
Otros resultados:					
30.70.01		-	-	-	-
30.70.02		1.920	(5.423)	53	(2.674)
30.70.03		3.999	179.159	1.151	(5.187)
30.70.00		5.919	173.736	1.204	(7.861)
30.80.00		193.111	340.273	37.698	53.962
30.90.00	24	(45.769)	(79.260)	(9.060)	(13.722)
30.00.00		147.342	261.013	28.638	40.240
Estado de otros resultados integrales					
30.00.00		147.342	261.013	28.638	40.240
31.20.00		-	-	-	-
31.30.00		296	8.095	(459)	3.464
31.00.00		296	8.095	(459)	3.464
32.00.00		147.638	269.108	28.179	43.704

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

Estados de Cambio en el patrimonio.

Al 30 de Septiembre de 2017.

	Reservas						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 2017	701.188	-	-	17.397	(55.664)	292.341	-	955.262
Aumento/(disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	296	-	147.342	-	147.638
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	296	-	-	-	296
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	147.342	-	147.342
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	292.341	(292.341)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	701.188	-	-	17.693	236.677	147.342	-	1.102.900

Al 30 de Septiembre de 2016.

	Reservas						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	-	-	-	-	712	260.301	-	260.301
Total de ingresos/(gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	261.013	-	261.013
Utilidad/(pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	712	(712)	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	8.095	-	-	-	8.095
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2016	701.188	-	-	24.200	(55.664)	261.013	-	930.737

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Estado de Flujos de Efectivo.

	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2016 30-09-2016 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
51.11.00 Comisiones recaudadas por intermediación de productos	486.902	183.782
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-
51.13.00 Ingreso neto por instrumentos a valor del mercado de productos	-	35.832
51.15.00 Ingreso neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	-	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(294.113)	(166.768)
51.18.00 Impuestos pagados	(216.659)	(81.772)
51.19.00 Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de la operación	(133.797)	388.622
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	(157.667)	359.696
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
52.13.00 (Egreso)/ingreso neto por financiamiento de partes relacionadas	(139.377)	(40.000)
52.15.00 Reparto de Utilidades	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(139.377)	(40.000)
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
53.11.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	(474.314)	373.202
53.18.00 Inversión en Sociedades	-	-
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	(474.314)	373.202
50.10.00 Flujo neto total positivo del ejercicio	(771.358)	692.898
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	-	-
50.30.00 Variación neta de efectivo y equivalente al efectivo	(771.358)	692.898
50.40.00 Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo	1.533.807	139.328
50.00.00 Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo	762.449	832.226

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 presentes estados financieros de Larraín Vial S.A Corredores de Bolsa de Productos han sido aprobados por su directorio en sesión celebrada con fecha 30 de octubre de 2017.

Nuestros Estados Financieros son auditados por KPMG Auditores Consultores Ltda., que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°009 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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	697.472	99,94%
Santiago Vial Echeverría	7.227.103-3	419	0,06%
Totales		697.891	100%

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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

- (a) 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.
- (b) 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	32	1
Intermediación (TRF)	-	-
Totales	<u>32</u>	<u>1</u>

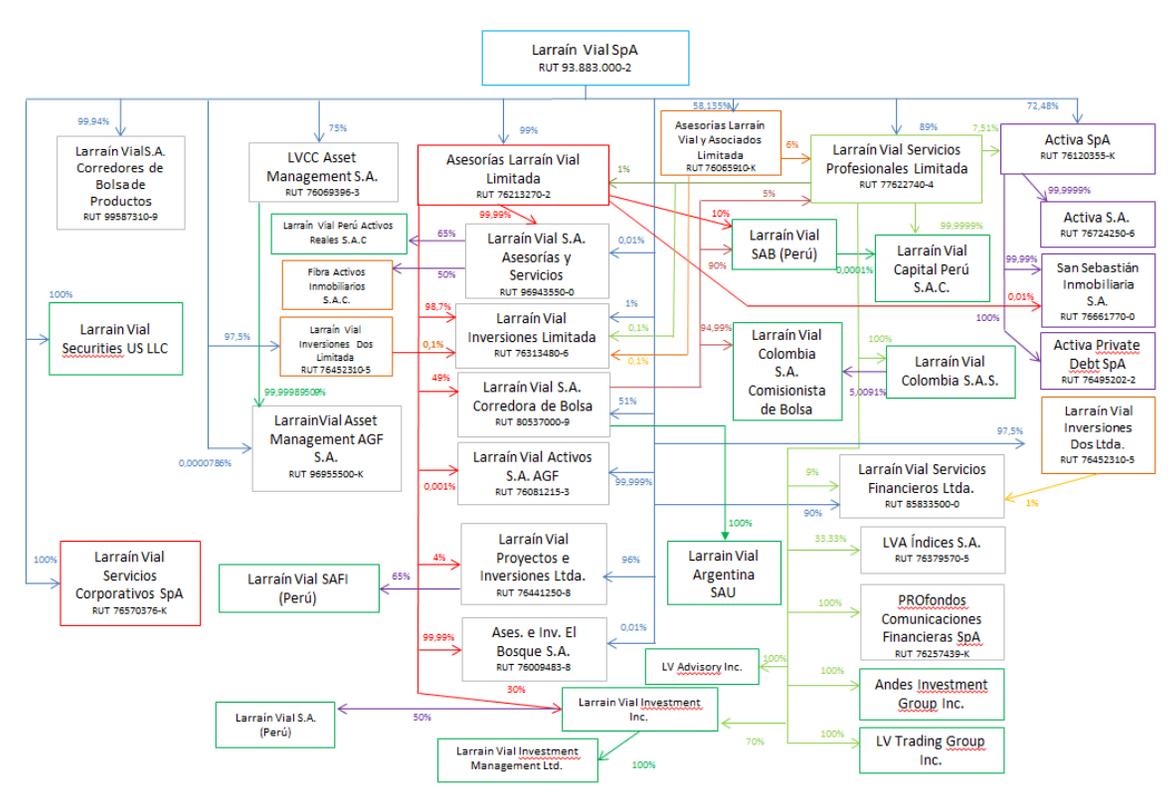
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 1 Información general, continuación.

Malla grupo económico:

El grupo económico al cual pertenece Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa de Productos, y sus partes relacionadas se presentan de acuerdo a la siguiente estructura:



LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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"), e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).

(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 2017 y 31 de diciembre de 2016, estados de cambios en el patrimonio, los estados de resultados integrales y los estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016.

(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.

(e) Reclasificaciones significativas

Al 30 de septiembre del 2017 no se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros de la Sociedad.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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**

i) Normas aplicadas anticipadamente:

De acuerdo a los señalado en el Oficio Circular N°615 emitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad ha aplicado en forma anticipada la NIIF 9, Instrumentos Financieros. Fecha de aplicación enero 2018.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

(ii) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2016:

Nuevas Normas	
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas normas y enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(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 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.

(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”).

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

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

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.

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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(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.

(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 está 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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(i) Deterioro de activos, continuación

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.

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) Acreeedores 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 actuaran 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”).

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

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.

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 actúen 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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

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

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).

(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 e impuesto diferido

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 el 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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(n) Impuestos a la renta e impuesto diferido, continuación

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.

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%

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

(o) 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.

(p) Vacaciones del personal

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

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(q) 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.

(r) 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.

(s) 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, entendiendo 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables, continuación.

(t) 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.

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

	30-09-2017	31-12-2016
	\$	\$
Dólar observado	637,93	669,47
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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.

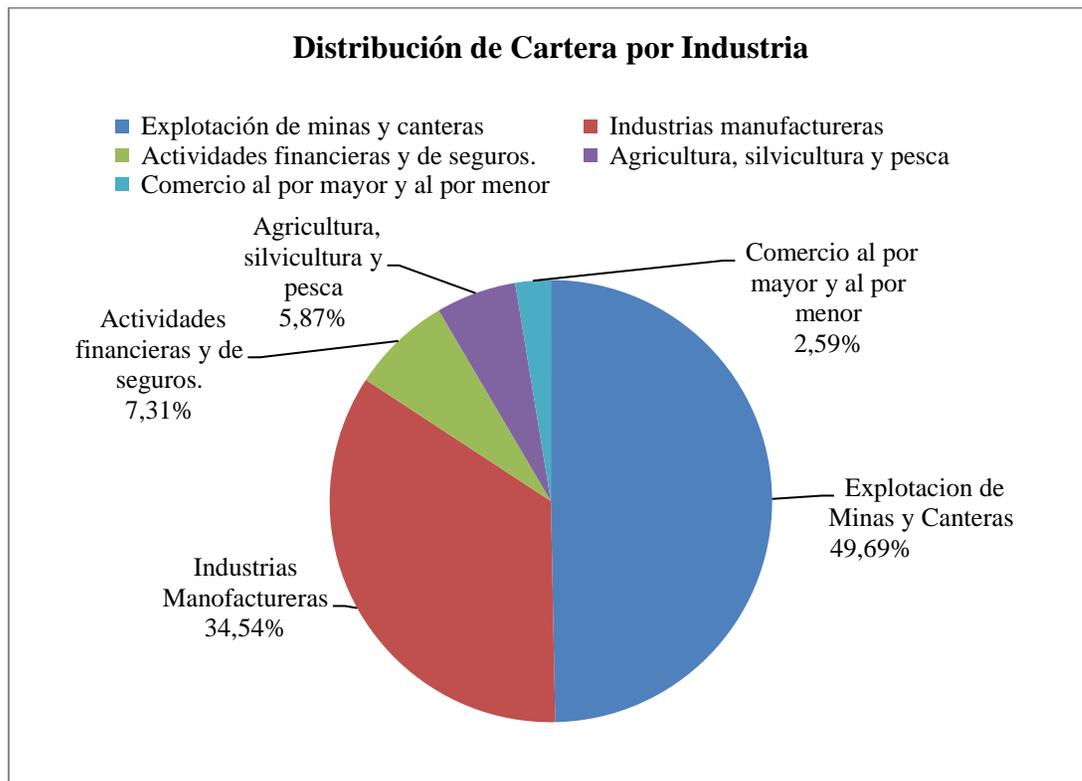
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.1.1 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 2017 la cartera en intermediación sumaba M\$490.364.-.



Además la Corredora contaba con cartera en fondo FMXTRCAS-I (Extra Cash) por un total de M\$ 700.000.-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 4 Gestión del riesgo financiero, continuación.

1.1.2 Activos Financieros, continuación

Los activos clasificados que componen la cartera 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.

Instrumento	Nivel 1 en M\$	Septiembre 2017
Facturas	\$ 490.364	41,19%
Fondos Mutuos	\$ 700.000	58,81%
Total	\$ 1.190.364	100,00%

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 precio 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

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.

	30/09/2017	31/12/2016
	M\$	M\$
<u>Act. Disp. y realiz. hasta 7 días</u>	2.052.310	2.267.566
<u>Pasivos exigibles hasta 7 días</u>	1.369.688	1.491.694
	= 1,50 veces	= 1,52 veces
<u>Activos Disp. + deudores por interm.</u>	1.462.449	1.533.807
<u>Acreedores por intermediación</u>	-	-
	N/A	N/A
<u>Total pasivos exigibles</u>	1.468.031	1.664.934
<u>Patrimonio Liquido</u>	989.488	875.144
	= 1,48 veces	= 1,90 veces

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	159.941	6.000
EXIGIDO	373.195	14.000
Patrimonio Depurado	782.492	29.354,31

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 2017, la Corredora poseía activos en facturas por un monto de M\$ 490.364.- y activos en fondo FMXTRCAS-F (Extra Cash) por M\$ 700.000.-

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.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La información contenida en los estados financieros es de responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y criterios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Estimaciones y criterios contables significativos.

La Sociedad hace estimaciones y supuestos en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. No existen criterios contables que representen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los estados financieros. A continuación, se explican las estimaciones que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

(a) Impuestos diferidos.

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de utilidades tributarias futuras.

(b) Provisiones de vacaciones.

La Sociedad reconoce provisión de vacaciones considerando su base devengada, que será evaluada anualmente por la Administración.

(c) Provisión bonos.

La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, y cuando se puede realizar una estimación fiable de la obligación. Este bono se reconoce contablemente en forma mensual, afectando uniformemente los estados financieros de la sociedad.

(d) Valor razonable de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación.

Los principales activos financieros que la sociedad mantiene como cartera de negociación:

- Cuotas de fondos mutuos.
- Facturas transadas en la Bolsa de Productos.

Nota 6 Reajuste y diferencia de cambio.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora presenta los siguientes reajustes y diferencias de cambio.

Cuentas	US\$		Euro		Abono (cargo) a resultados				Total	
	2017	2016	2017	2016	Unidad Fomento		otros		2017	2016
	M\$	M\$			2017	2016	2017	2016	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras activos (remanente iva)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 7 Efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora presenta el siguiente Efectivo y efectivo equivalente:

	09-2017	12-2016
	M\$	M\$
Bancos en pesos	762.449	1.533.807
Totales	762.449	1.533.807

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría

(a) Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados M\$	Activos a valor razonable por patrimonio M\$	Activos a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-	762.449	762.449
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	700.000	-	-	700.000
Renta variable e intermediación financiera				
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	490.364	-	-	490.364
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	320.409	320.409
Otras cuentas por cobrar	-	-	99.497	99.497
Inversiones en sociedades	-	-	147.807	147.807
Otros Activos	-	-	1.532	1.532
Totales	1.190.364	-	1.331.694	2.522.058

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos según el estado de situación financiera	Activos a valor razonable por resultados M\$	Activos a valor razonable por patrimonio M\$	Activos a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	-	-	1.533.807	1.533.807
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Renta variable e intermediación financiera	250.048	-	-	250.048
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	466.001	-	-	466.001
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	182.420	182.420
Otras cuentas por cobrar	-	-	17.710	17.710
Inversiones en sociedades	-	-	145.591	145.591
Totales	716.049	-	1.879.528	2.595.577

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 8 Instrumentos financieros por categoría, continuación

(b) Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2017

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor	Pasivos a costo	Total
	razonable	amortizado	
	M\$	M\$	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	-	-	-
Provisiones	-	48.138	48.138
Otras cuentas por pagar	-	1.369.688	1.369.688
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	1.417.826	1.417.826

Al 31 de diciembre de 2016

Pasivos según el estado de situación financiera	Pasivos a valor	Pasivos a costo	Total
	razonable	amortizado	
	M\$	M\$	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	-	-	-
Provisiones	-	73.190	73.190
Otras cuentas por pagar	-	1.491.694	1.491.694
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	1.564.884	1.564.884

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable cartera propia

(a) Renta variable (IRV)

Instrumento	Moneda	09-2017	12-2016
		M\$	M\$
Cuotas de Fondos	Pesos	700.000	250.048
Total		<u>700.000</u>	<u>250.048</u>

Al 30 de septiembre de 2017

Fondo	Valor cuota	Moneda	Valor contable	Valor de Mercado
			M\$	M\$
FMXTRCAS-F	1.307,7435	Pesos	700.000	700.000
Total			<u>700.000</u>	<u>700.000</u>

Al 31 de diciembre de 2016

Fondo	Valor cuota	Moneda	Valor contable	Valor de Mercado
			M\$	M\$
LV Cash F	1.280,9796	Pesos	250.048	250.048
Total			<u>250.048</u>	<u>250.048</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 2017

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2017 M\$
		En operación a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	490.364	-	-	-	490.364
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	490.364	-	-	-	490.364

Al 31 diciembre de 2016

Instrumentos a valor razonable del mercado de producto	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			2016 M\$
		En operación a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Sub total M\$	
Facturas	466.001	-	-	-	466.001
Títulos representativos de facturas (TRF)	-	-	-	-	-
Totales IRF e IIF	466.001	-	-	-	466.001

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 10 Instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de productos

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	2017 M\$
		En operacion a plazo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Pactos	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total instrumento a costo amortizado	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos a costo amortizado del mercado de valores	Carpeta propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Sub total M\$	2016 M\$
		En operacion a plazo M\$	En garantía por otras operaciones 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

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

Al 30 de septiembre de 2017

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 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	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 2017

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 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	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 12 Contratos de derivados del mercado de productos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016, la Sociedad no registra activos y pasivos por contratos de derivados.

Al 30 de septiembre de 2017

Tipo de contrato	N° operacion es	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 M\$	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) d contrato M\$	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 día M\$	Mayor a 1 año M\$		
a) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de contrato	N° operacion es	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 M\$	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) d contrato M\$	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 día 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 2017

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2016

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación		Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
	M\$	Total M\$					
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación		Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
	M\$	Total M\$					
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 13 Deudores por intermediación, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2017

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 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	-	-	-	-	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la sociedad no registra de provisión por deterioro de valor o incobrables.

Provisión	2017 M\$	2016 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, no registra saldos por cobrar por operaciones de venta de productos y valores de cartera propia del corredor.

Al 30 de septiembre de 2017

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 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	-	-	-	-	-	-	-	-

Movimiento de la provisión por determinación del valor o incobrable, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016.

	09-2017 M\$	12-2016 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas.

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2017

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 agropecuario	-	-	-	-	-
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	289.377	-	289.377	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	9	286.094	286.094	31.032	-
Otros (comisiones)	-	-	-	-	-
Totales	10	575.471	286.094	320.409	-

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han realizado provisiones por incobrabilidad y no se han constituido garantías por estas operaciones.

Las cuentas corrientes corresponden a financiamiento cuyo pago se efectuará por el total del monto adeudado sin comisiones, intereses o reajuste de ningún tipo, mediante traspaso electrónico o cargo en cuenta corriente (cuenta mercantil).

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre 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 agropecuario	-	-	-	-	-
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	1	150.000	-	150.000	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	10	305.462	305.462	32.420	-
Otros (efectivo)	-	-	-	-	-
Totales	11	455.462	305.462	182.420	-

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han realizado provisiones por incobrabilidad y no se han constituido garantías por estas operaciones.

Las cuentas corrientes corresponden a financiamiento cuyo pago se efectuará por el total del monto adeudado sin comisiones, intereses o reajuste de ningún tipo, mediante traspaso electrónico o cargo en cuenta corriente (cuenta mercantil).

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

1.- Parte relacionada: Larraín Vial Activos S.A. AGF

Al 30 de septiembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	9	286.094	286.094	31.032	-
Totales	6	286.094	286.094	31.032	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cobro por asesorías en administración de fondos

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesorías	10	305.462	305.462	32.420	-
Totales	10	305.462	305.462	32.420	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cobro por asesorías en administración de fondos

2.- Parte relacionada: Larraín Vial Servicios Financieros Ltda.

Al 30 de septiembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas Corrientes	1	289.377	-	289.377	-
Totales	1	289.377	-	289.377	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cuentas corrientes mercantiles.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 15 Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuentas corrientes	1	150.000	-	150.000	-
Totales	1	150.000	-	150.000	-

Las transacciones efectuadas con relacionadas corresponden a cuentas corrientes mercantiles.

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

Resumen	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	45.364	140.638
Compensaciones (bonos y gratificaciones)	-	-
Otros (comisiones)	-	49.071
Totales	45.364	189.709

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 Inversiones en sociedades.

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016 se compone de 35.000 acciones en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.

Al 30 de septiembre de 2017

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	147.807	2.947.231	38.290	30/09/2017
	35.000	5,0151	147.807	2.947.231	38.290	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	09-2017 M\$
Saldo de inicio al 1 de Enero de 2017	145.591
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidad / (Pérdida)	1.920
Otros movimientos patrimoniales	296
Total	<u>147.807</u>

Al 31 de Diciembre 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	145.591	2.903.039	6.989	31/12/2016
	35.000	5,0151	145.591	2.903.039	6.989	

Movimientos de la inversión en Bolsa de Productos de Chile	12-2016 M\$
Saldo en inicio al 1 de Enero de 2016	143.948
Adquisiciones	-
Ventas	-
Utilidad / (Pérdida)	351
Otros movimientos patrimoniales	1.292
Total	<u>145.591</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 16 Inversiones en sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, 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	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Saldo al inicio 1 de enero	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

Nota 17 Intangibles.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no posee intangibles

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2017	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2017	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2017	-	-	-	-
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 31 de Diciembre de 2016	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de Diciembre de 2016	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 18 Propiedades, planta y equipo.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no presenta propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2017

Equipos	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2017	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2017	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 30 de septiembre de 2017	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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 31 de Diciembre de 2016	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de Diciembre de 2016	-	-	-	-

Nota 19 Pasivo a valor razonable del mercado de productos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 20 Obligaciones por financiamiento del mercado de productos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no registra obligaciones por financiamiento del mercado de productos.

Resumen	09-2017 M\$	12-2016 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	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no presenta operaciones de venta con retro-compra de productos agropecuarios.

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		2017 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 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	-	-	-	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 Diciembre de 2016, la Corredora no presenta líneas de créditos utilizadas con bancos e instituciones financieras.

Resumen	09-2017	12-2016
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Línea de crédito utilizada

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no presenta líneas de créditos con bancos e instituciones financieras.

(b) Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, no presenta préstamos con bancos e instituciones financieras.

Nota 22 Acreedores por intermediación

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Resumen	09-2017	12-2016
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (Repos)	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Intermediación operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no registra acreedores por intermediación.

Contraparte	2017	2016
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 22 Acreedores por intermediación, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora no registra acreedores por intermediación:

Al 30 de septiembre de 2017

Contrapartes	Vencimiento				2017 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 2016

Contrapartes	Vencimiento				2016 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 23 Otras cuentas por cobrar y pagar por operaciones de cartera propia

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

Contraparte	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	99.497	17.710
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	<u>99.497</u>	<u>17.710</u>

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

Contraparte	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	1.369.688	1.491.694
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Totales	<u>1.369.688</u>	<u>1.491.694</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos.

(a) Impuestos diferidos

Detalle	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Impuesto Diferidos	10.897	17.295
Totales	<u>10.897</u>	<u>17.295</u>

(b) Resultado por Impuesto

	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Variación del año por impuesto diferido	(17.295)	5.401
Impuesto a la renta	(10.897)	(91.383)
Otros	(17.577)	59
Totales	<u>(45.769)</u>	<u>(85.923)</u>

(c) Impuestos por cobrar

	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Pagos Provisionados Mensuales (PPM)	37.060	7.324
Impuesto al valor agregado Crédito Fiscal	916	-
Totales	<u>37.976</u>	<u>7.324</u>

(d) Impuestos por pagar

	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Provisión Impuesto a la Renta	38.480	91.383
Impuesto al Valor Agregado débito fiscal	8.943	8.192
Impuesto único	2.782	-
PPM por pagar	-	475
Totales	<u>50.205</u>	<u>100.050</u>

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 24 Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

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

	2017		2016	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
Resultado antes de Impuestos		193.113		378.264
Tasa de impuesto aplicable	25,50%	(49.244)	24,00%	(90.783)
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	1,80%	3.475	1,28%	4.860
Gasto por impuesto	23,70%	(45.769)	22,72%	(85.923)

Nota 25 Provisiones.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la Corredora presenta las siguientes provisiones:

Al 30 de septiembre de 2017

Movimiento de las provisiones	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión Gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Provisión servicios documentales M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	46.429	21.443	-	5.019	299	73.190
Provisiones constituidas	19.172	21.188	3.791	3.987	-	48.138
Reverso de provisiones	-	(21.443)	-	(5.019)	(299)	(26.761)
Provisiones utilizadas en el año	(46.429)	-	-	-	-	(46.429)
Totales	19.172	21.188	3.791	3.987	-	48.138

Al 31 de diciembre de 2016

Movimiento de las provisiones	Provisión bonos M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión Gratificación M\$	Provisión gastos derechos de Bolsa M\$	Provisión servicios documentales M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	31.443	18.114	-	10.062	-	59.619
Provisiones constituidas	46.429	21.443	-	5.019	299	73.190
Reverso de provisiones	-	(18.114)	-	(10.062)	-	(28.176)
Provisiones utilizadas en el año	(31.443)	-	-	-	-	(31.443)
Totales	46.429	21.443	-	5.019	299	73.190

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Total M\$
	utilidad	pérdida	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	147.976	(46.573)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.403
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	16.270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.270
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.094	-	286.094
Compraventa de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras*	-	-	-	-	15.789	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.252)	9.537
Total	147.976	(46.573)	16.270	-	15.789	-	-	-	-	-	-	-	286.094	(6.252)	413.304

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$15.788.859.- ingresos por fondos mutuos.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 6.252.248.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Ajustes a valor razonable		A valor razonable Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado Reajustes		Otros		Total
	utilidad	pérdida	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	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 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Del 01 de abril al 30 de septiembre 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable				A costo amortizado				Total					
	utilidad M\$	pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses			Reajustes		Otros		
			utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$		utilidad M\$	pérdida M\$	utilidad M\$	pérdida M\$	
Intermediación	29.754	(11.696)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.058	
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Facturas	-	-	7.507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.507	
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.999	-	90.999	
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras	-	-	-	-	5.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.867)	3.533
Total	29.754	(11.696)	7.507	-	5.400	-	-	-	-	-	-	-	90.999	(1.867)	120.097	

* En el concepto Otros Utilidad se encuentra conformado por: \$5.400.089.- ingresos por fondos mutuos.

* En el concepto Otros Perdida se encuentra conformado por: \$ 1.867.278.- gastos bancarios.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Del 01 de abril 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.127	-	83.127
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	7.076	-	-	-	-	-	-	(2.653)	4.423
Total	54.961	(18.082)	4.346	-	-	-	7.076	-	-	-	-	-	83.127	(2.653)	128.775

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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 Contingencia y compromisos.

(a) Garantía de obligaciones propias:

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, no existen garantías que informar.

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, no existen garantías que informar.

(c) Legales:

Al 30 de septiembre de 2017, 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 2017 y 31 de Diciembre de 2016, 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° 2.5.023805 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 2016 y el 17 de Noviembre de 2017.

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 2016 hasta el 17 de noviembre de 2017.

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación.

(f) Custodia de productos y valores

Al 30 de septiembre de 2017, 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	12.146.379	8	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	12.146.379	8	-	100%	-	-
Valores:						
IRV						
IRF e IIF						
Otros						
Subtotal	12.146.379	8	-	100%	-	-
Totales	12.146.379	8	-	100%	-	-

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	09-2017 M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	11.115.392
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	1.030.987
Partes relacionadas	-
Totales	12.146.379

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación

(f) Custodia de productos y valores, continuación

Títulos (TRP)	09-2017
	\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	-

Títulos (TRF)	09-2017
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	-

Al 31 de Diciembre 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	8.046.993	9	-	100%	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.046.993	9	-	100%	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF e IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	8.046.993	9	-	100%	-	-
Totales	8.046.993	9	-	100%	-	-

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 27 Contingencias y compromisos, continuación

(f) Custodia de productos y valores, continuación

Clasificación tipos de clientes de custodias

Facturas	12-2016
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	3.007.196
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	5.039.797
Partes relacionadas	-
Totales	<u>8.046.993</u>

Títulos (TPR)	12-2016
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Totales	<u>-</u>

Títulos (TRF)	12-2016
	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 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 28 Patrimonio.

(a) Capital

Los movimientos de Capital, son los siguientes:

Capital	09-2017 M\$	12-2016 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	697.891	Capital social	701.188
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	697.891	Capital pagado	701.188

(b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2017

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización equipos M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2017	-	-	17.397	17.397
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	296	296
Totales	-	-	17.693	17.693

Al 31 de diciembre 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	-	-	1.292	1.292
Totales	-	-	17.397	17.397

LARRAIN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Nota 28 Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

	09-2017 M\$	12-2016 M\$
Saldo inicial al 1 de Enero de 2017	236.677	(55.664)
Resultado del ejercicio	147.342	292.341
Ajuste primera aplicación IFRS	-	-
Ajuste Impuesto diferido Ley 20.780, circular N°856	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Totales	<u>384.019</u>	<u>236.677</u>

Nota 29 Sanciones

(a) Servicios de Impuestos Internos

Al 30 de septiembre de 2017

- a) Formulario 29 folio N° 5988860866 \$116.444.- multa por rectificación de formulario, cancelado el 15/03/2017.

Al 31 de Diciembre 2016

- a) Formulario 29 folio N° 5970373106 \$146.788.- multa por rectificación de formulario, cancelado el 23/08/2016.

Nota 30 Hechos relevantes

Durante el ejercicio comprendido entre 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2017, la Sociedad no registra hechos relevantes.

Nota 31 Hechos posteriores.

A juicio de la Administración no han ocurrido hechos posteriores, entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe, que pudieran afectar significativamente estos estados financieros.