

Estados Financieros

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

Santiago, Chile
31 de diciembre 2016 y 2015



Banchile[®]
I N V E R S I O N E S

Estados Financieros

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015.

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	3
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO.....	4
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	5
2. BASES DE PREPARACIÓN.....	10
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	12
4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO.....	28
5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.....	40
6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO.....	54
7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	54
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA.....	55
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA.....	57
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA.....	60
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO.....	61
12. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS.....	64
13. DEUDORES POR INTERMEDIACION.....	66
14. CUENTAS POR COBRAR CARTERA PROPIA.....	69
15. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	70
16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	71
17. INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	87
18. INTANGIBLES.....	91
19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	92
20. OTROS ACTIVOS.....	95
21. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.....	95
22. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE.....	99
23. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO.....	103
24. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	106
25. ACREEDORES POR INTERMEDIACION.....	108
26. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	110
27. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	110
28. PROVISIONES.....	111
29. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIOS.....	112
30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	114
31. PATRIMONIO.....	125
32. SANCIONES.....	127
33. HECHOS RELEVANTES.....	129
34. HECHOS POSTERIORES.....	130

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF	: Unidad de Fomento
IVP	: Índice de valor promedio
USD	: Dólar estadounidense
€	: Euro

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Banchile Corredores de Bolsa S.A, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

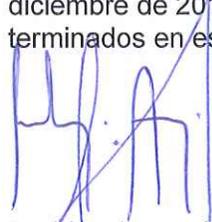
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banchile Corredores de Bolsa S.A al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Rodrigo Arroyo N.

EY Audit SpA.

Santiago, 26 de enero de 2017

Estados Financieros

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

31 de diciembre 2016 y 2015



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	NOTA	Saldos al 31-12-2016 M\$	Saldos al 31-12-2015 M\$
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	7	24.592.118	27.334.953
11.02.00 Instrumentos financieros		352.810.858	349.437.816
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible		31.202.806	58.755.379
11.02.11 Renta variable (IRV)	9	26.881.222	33.500.246
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	4.321.584	25.255.133
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida		265.327.450	245.666.762
11.02.21 Renta variable		-	-
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	9	265.327.450	245.666.762
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	576.050	2.312.247
11.02.40 A Costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50 A Costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60 A Costo amortizado - Operaciones de financiamiento		55.704.552	42.703.428
11.02.61 Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	55.703.136	42.703.428
11.02.62 Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63 Otras	11	1.416	-
11.03.00 Deudores por intermediación	13	47.953.299	41.385.640
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.099.748	961.536
11.05.00 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	13.795	40.419
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	15	11.468.127	3.130.711
11.07.00 Impuestos por cobrar	21	157.570	1.879.076
11.08.00 Impuestos diferidos		-	-
11.09.00 Inversiones en sociedades	17	5.257.986	6.895.654
11.10.00 Intangibles	18	1.187.850	1.337.416
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	19	1.431.565	1.603.226
11.12.00 Otros activos	20	774.716	580.279
10.00.00 TOTAL ACTIVOS		447.747.632	434.586.726
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
21.01.00 Pasivos financieros		274.569.451	271.311.451
21.01.10 A valor razonable	22	-	-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	22	446.316	1.948.133
21.01.30 Obligaciones por financiamiento		262.310.922	242.625.671
21.01.31 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	262.310.868	242.625.661
21.01.33 Otras	23	54	10
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	11.812.213	26.737.647
21.02.00 Acreedores por Intermediación	25	50.346.760	42.691.574
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	771.088	711.971
21.04.00 Cuentas por pagar a partes relacionadas		-	-
21.05.00 Otras cuentas por pagar	27	33.372.638	29.461.164
21.06.00 Provisiones	28	5.449.914	4.844.591
21.07.00 Impuestos por pagar		-	-
21.08.00 Impuestos diferidos	21	304.862	842.315
21.09.00 Otros pasivos		-	-
21.00.00 Total pasivos		364.814.713	349.863.066
Patrimonio			
22.01.00 Capital	31	62.149.705	62.149.705
22.02.00 Reservas	31	2.873.981	4.069.478
22.03.00 Resultados acumulados	31	11.469.735	11.469.735
22.04.00 Resultado del ejercicio	31	6.439.498	7.034.742
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00 Total patrimonio		82.932.919	84.723.660
20.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		447.747.632	434.586.726



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

A) ESTADO DE RESULTADOS		NOTA	01-01-2016 31-12-2016 M\$	01-01-2015 31-12-2015 M\$
Resultado por intermediación				
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	5.697.195	4.372.152
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	29	(776.639)	(780.927)
30.10.04	Otras comisiones	29	21.710.368	21.162.641
30.10.00	Total resultado por intermediación		26.630.924	24.753.866
Ingresos por servicios				
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	29	1.044.121	1.003.625
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		1.632.661	1.737.484
30.20.04	Otros ingresos por servicios	29	-	-
30.20.00	Total ingresos por servicios		2.676.782	2.741.109
Resultado por instrumentos financieros				
30.30.01	A valor razonable	29	23.105.498	22.700.432
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	144.370	750.271
30.30.03	A costo amortizado		-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	1.956.179	1.363.056
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		25.206.047	24.813.759
Resultado por operaciones de financiamiento				
30.40.01	Gastos por financiamiento	29	(8.079.322)	(9.401.219)
30.40.02	Otros gastos financieros	29	(788.298)	(949.910)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(8.867.620)	(10.351.129)
Gastos de administración y comercialización				
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(28.564.472)	(24.878.833)
30.50.02	Gastos de comercialización		(3.082.075)	(2.946.309)
30.50.03	Otros gastos de administración		(7.516.281)	(7.301.391)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(39.162.828)	(35.126.533)
Otros resultados				
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(358.111)	(57.234)
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	17	438.000	369.394
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		868.974	727.651
30.60.00	Total otros resultados		948.863	1.039.811
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		7.432.168	7.570.883
30.80.00	Impuesto a la renta	21	(992.670)	(836.141)
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		6.439.498	7.034.742
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		6.439.498	7.034.742
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		(1.637.668)	(1.352.899)
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		442.171	365.282
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(1.195.497)	(987.617)
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		5.244.001	6.047.125

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Nota	Capital M\$	Reservas			Resultados Acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
				Activos financieros a valor razonable por el patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01 de Enero 2016	31	62.149.705	4.069.478	-	-	11.469.735	7.034.742	-	84.723.660
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	31	-	(1.195.497)	-	-	-	6.439.498	-	5.244.001
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a Patrimonio		-	(1.195.497)	-	-	-	-	-	(1.195.497)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	6.439.498	-	6.439.498
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	7.034.742	(7.034.742)	-	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	31	-	-	-	-	(7.034.742)	-	-	(7.034.742)
40.60.00	Otros ajustes al patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 31 de diciembre 2016		62.149.705	2.873.981	-	-	11.469.735	6.439.498	-	82.932.919

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Nota	Capital M\$	Reservas			Resultados Acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
				Activos financieros a valor razonable por el patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 01 de Enero 2015	31	62.149.705	5.057.095	-	-	11.469.735	8.866.792	-	87.543.327
40.20.00	Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	31	-	(987.617)	-	-	-	7.034.742	-	6.047.125
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a Patrimonio		-	(987.617)	-	-	-	-	-	(987.617)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	7.034.742	-	7.034.742
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados		-	-	-	-	8.866.792	(8.866.792)	-	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	31	-	-	-	-	(8.866.792)	-	-	(8.866.792)
40.60.00	Otros ajustes al patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 31 de diciembre 2015		62.149.705	4.069.478	-	-	11.469.735	7.034.742	-	84.723.660

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		NOTA	01-01-2016 31-12-2016 M\$	01-01-2015 31-12-2015 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN				
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		30.151.531	28.876.770
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de cuentas de clientes		2.105.397	(3.268.446)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		30.388.532	64.690.810
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		1.246.028	885.147
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(10.921.358)	(14.688.650)
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		3.372.585	3.344.361
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(37.899.932)	(33.540.509)
51.18.00	Impuestos pagados		(4.814.497)	(5.954.073)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		714.970	(51.223)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		14.343.256	40.294.187
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(3.819.245)	(31.159.790)
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		-	-
52.13.00	Aumentos de capital		-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital		(7.034.742)	(8.866.792)
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(10.853.987)	(40.026.582)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION				
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		20.805	49.064
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		438.000	369.394
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo		(625.110)	(1.001.322)
53.15.00	Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión		(736.343)	(914.849)
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(902.648)	(1.497.713)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		2.586.621	(1.230.108)
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	6	(5.329.456)	(3.034.524)
50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(2.742.835)	(4.264.632)
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		27.334.953	31.599.585
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	24.592.118	27.334.953

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Banchile Corredores de Bolsa S.A., en adelante la Sociedad, Rut: 96.571.220-8, domiciliada en Agustinas 975 2do piso, se constituyó como sociedad anónima cerrada el 29 de diciembre de 1989 en la notaria Andrés Rubio Flores, repertorio N°8439-89 y está inscrita en el registro de Corredores de Bolsa de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”) bajo el N°0138.

La Sociedad se encuentra sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045 Título VI, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros y de las Bolsas de Valores en que opera.

El objeto social de Banchile es efectuar exclusivamente operaciones de corretaje de valores por cuenta propia o ajena como Corredor de Bolsa ejecutando toda clase de operaciones propias de los corredores de bolsa, según las disposiciones legales y reglamentarias actualmente existentes o que se dicten en el futuro, como también la realización de todas aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.

Accionistas de la Sociedad:

Banco de Chile	99,70% (porcentaje de participación)
Banchile Asesoría Financiera S.A.	0,30% (porcentaje de participación)

El número de empleados al 31 de diciembre de 2016, asciende a 624 personas.

Nuestros Estados Financieros son auditados por EY Audit SPA., que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°003 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

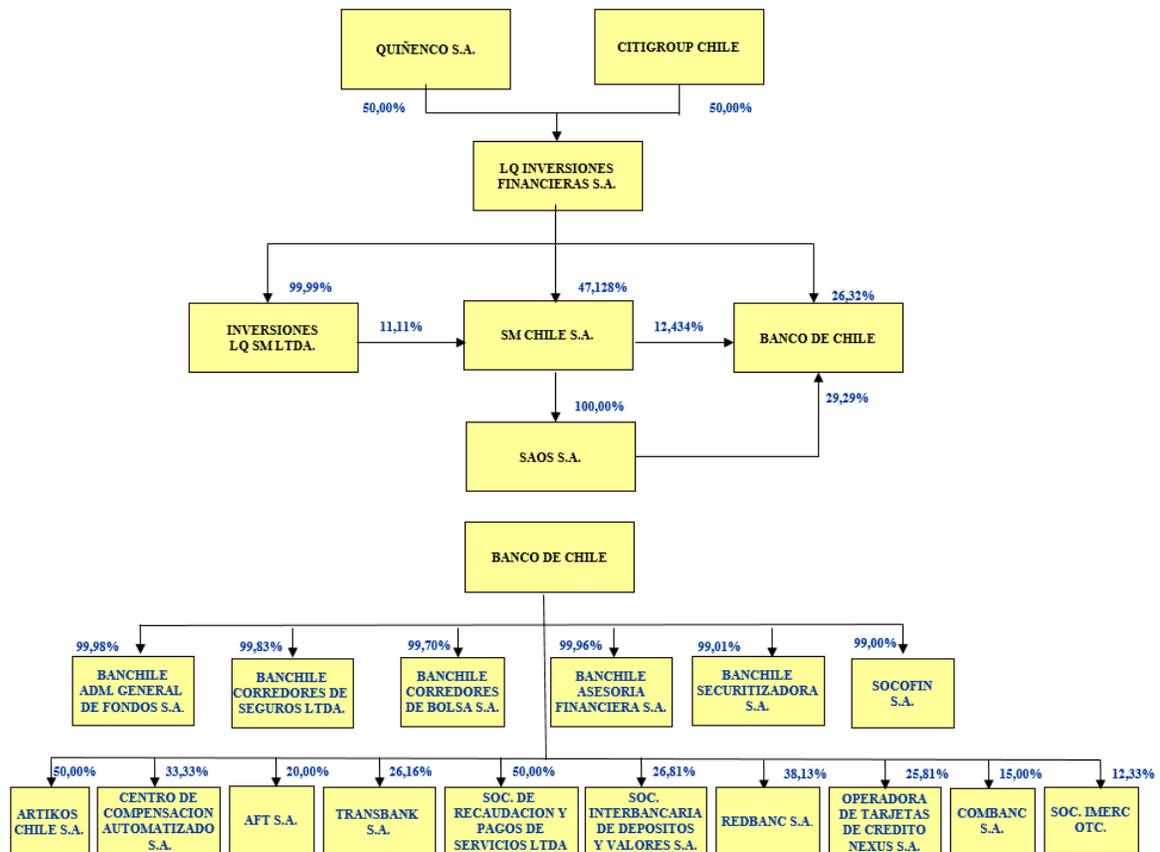
Estos estados financieros al 31 de Diciembre de 2016, han sido aprobados por el Directorio en Sesión de Directorio N° 327 celebrada el 26 de Enero de 2017 y fueron preparados según disposición de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

El grupo controlador de Banchile Corredores de Bolsa S.A., se presenta en el siguiente organigrama:

GRUPO BANCO DE CHILE



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros:

a) Los principales negocios o actividades que realiza por cuentas de terceros:

Intermediación de instrumentos de renta variable: Corresponde a la compra y venta de títulos de renta variable en el mercado nacional de los cuales se obtiene los ingresos vía comisiones cobrados a los clientes.

Intermediación de Renta Fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de los cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Intermediación operaciones Simultáneas: Las simultáneas permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación. Por su parte, quien financia la Simultánea adquiere una rentabilidad fija a cambio. Se obtienen los ingresos vía comisión cobradas a los clientes.

Comisionistas en la compra y venta de valores en mercados extranjeros: Corresponde a la compra y venta de valores en mercados extranjeros, de acuerdo a las instrucciones de la Circular 1046 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Agente colocador de cuotas de fondos: Ofrece a sus clientes cuotas de fondos mutuos y de inversión, gestionados por Banchile Administradora General de Fondos S.A. Se obtiene ingresos vía comisiones de acuerdo a contrato suscrito.

Custodia de valores: Corresponde al servicio de custodia que presta la Corredora a sus clientes para el resguardo de sus valores, sean estos de instrumentos de renta variable, renta fija o intermediación financiera.

Administración de Carteras: Corresponde al negocio desarrollado con recursos de un cliente para ser administrados por cuenta y riesgo del mandante.

Asesorías Financieras: Corresponde a la actividad de asesorar al cliente en el manejo de las inversiones, de forma no discrecional, con los parámetros de riesgo y objetivos estipulados por el cliente y bajo su riesgo. Todo lo anterior normado en un contrato. Por esta actividad se cobró una remuneración mensual.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros, continuación:

a) **Los principales negocios o actividades que realiza por cuentas de terceros: continuación:**

Préstamos de Acciones: Es aquel inversionista que tiene la propiedad de un cierto número de acciones, los cuales está dispuesto a arrendar a cambio de un premio y bajo ciertas condiciones que aseguran que éstos les serán devueltos en una fecha o durante un plazo convenido previamente.

Venta Corta: Es el inversionista que, a cambio del pago de una prima, obtiene acciones en préstamo con el fin de venderlas en el mercado esperando la baja en el precio de estas, los que posteriormente deberán ser restituidos a quien se los prestó. Este cliente está obligado a constituir una garantía en favor del prestamista en Bolsa, que asegure que cumplirá con su compromiso de restituirlas en la fecha preestablecida. El vendedor corto o prestatario a cambio del pago de una prima, obtiene las acciones en préstamos para ser vendidas, quien también está obligado a entregar al prestamista los beneficios y variaciones de capital que devenguen las acciones prestadas durante la vigencia del préstamo.

b) **Principales negocios que participa por cuenta propia:**

Operaciones de Simultáneas - Vendedor a plazo: Efectúa operaciones de financiamiento a través de operaciones simultáneas a clientes y corredores contraparte. Los ingresos se obtienen al valorizar el derecho, al valor de costo incrementado en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre valor de enajenación, al día de suscripción y el monto

Compra y Venta de Monedas: Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicados a las operaciones cursadas del día.

Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Corresponde a negocios de intercambio de divisas a fechas futuras y aun precio determinado. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicado a cada transacción.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Fija: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta fija como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de instrumentos y por la utilidad y/o pérdidas generadas en la venta.

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable; acciones, cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos (principalmente fondos mutuos de corto plazo) como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen entre el valor de venta y su costo de adquisición.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

1.- INFORMACIÓN GENERAL, continuación:

Descripción de los principales negocios/servicios que realiza, por cuenta propia y de terceros, continuación:

b) Principales negocios que participa por cuenta propia: continuación:

Pactos de Ventas con compromiso de retrocompra: La Sociedad vende a clientes determinados valores de oferta pública efectuando simultáneamente, y con el mismo cliente, un compromiso de compra por los valores enajenados.

Número de clientes al 31 de diciembre 2016:

Negocios/Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación	18.251	256
Contratos Retrocompra	110	10
Simultanea	59	81
Derivados	79	2
Préstamo Acciones	79	3
Administración de Cartera	77	4
Asesoría Financiera	100	-
Compraventa Moneda Extranjera	235.097	498
Distribución FFMM	90.166	244
Custodia Valores	32.578	319

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.- BASES DE PREPARACIÓN

2.1.- Bases de presentación

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron originalmente preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y por lo establecido en el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014, el cual instruyó a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se hubieren producido como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 más las normas específicas dictadas por la SVS.

En la re adopción de IFRS al 1 de enero de 2016, la Compañía ha aplicado IFRS como si nunca se hubiera dejado de aplicar IFRS en sus Estados Financieros. En consecuencia, no se ha optado por ninguna de las alternativas contempladas en IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016 se presentan en forma comparativa acuerdo a lo establecido por la Circular N°1992 de la SVS.

2.2.- Periodo cubierto

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 respectivamente.

Los Estados de Resultados Integrales, el Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, se presentan por el período comprendido entre el 01 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016 y entre el 01 de enero de 2015 y el 31 de diciembre 2015.

2.3.- Moneda Funcional y de presentación

Los estados financieros de la Sociedad se presentan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y gasta el efectivo.

Considerando que la Sociedad genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos chilenos la moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso chileno.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.- BASES DE PREPARACIÓN, continuación:

2.4.- Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad supone que tiene una duración indefinida, por esta situación las valoraciones contables se efectúan a largo plazo.

2.5.- Reclasificaciones significativas

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en sus estados financieros, según criterio de la administración esta mejoran la interpretación de la información presentada. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

ESTADO DE RESULTADO	Saldos informados al 31/12/2015 M\$	Reclasificación M\$	Saldos reclasificados 31/12/2015 M\$
---------------------	--	------------------------	---

Resultado por intermediación

Comisiones por operaciones bursátiles	4.325.437	46.715	4.372.152
Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(780.927)	-	(780.927)
Otras comisiones	2.360.575	18.802.066	21.162.641
Total resultado por intermediación	5.905.085	18.848.781	24.753.866

Ingresos por servicios

Ingresos por administración de cartera	2.787.824	(1.784.199)	1.003.625
Ingresos por custodia de valores	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	1.737.484	1.737.484
Otros ingresos por servicios	18.802.066	(18.802.066)	-
Total ingresos por servicios	21.589.890	(18.848.781)	2.741.109

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Saldos informados al 31/12/2015 M\$	Reclasificación M\$	Saldos reclasificados al 31/12/2015 M\$
------------------------------	--	------------------------	--

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN

Comisiones recaudadas (pagadas)	6.502.312	22.374.458	28.876.770
Ingreso (egreso) neto por cuenta de cuentas de clientes	(3.268.446)	-	(3.268.446)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	64.690.810	-	64.690.810
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	885.147	-	885.147
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(14.688.650)	-	(14.688.650)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	25.718.819	(22.374.458)	3.344.361
Gastos de administración y comercialización pagados	(33.540.509)	-	(33.540.509)
Impuestos pagados	(5.954.073)	-	(5.954.073)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(51.223)	-	(51.223)
Flujo neto originado por actividades de la operación	40.294.187	-	40.294.187

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1.- Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) e Índices de valor promedio (IVP) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
U.F.	26.347,98	25.629,09
I.V.P	27.429,20	26.508,30

3.2.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2016.

A la fecha de estos estados financieros la Sociedad sólo ha aplicado NIIF 9 (2010) en forma anticipada, requerida en Oficio Circular N°615 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

NIIF 15 Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplicará a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos y proporcionando un alivio transitorio a las empresas que están implementando el nuevo estándar.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.2.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación:

NIF 15 Los ingresos procedentes de contratos con los clientes, continuación

En síntesis las enmiendas aclaran cómo:

- Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y
- Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La fecha de aplicación de esta nueva norma es a partir del *1 de enero de 2018*, se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

NIF 16 Arrendamientos

En enero de 2016 fue emitida la NIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del *1 de enero de 2019*. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

NIC 7 Estado de flujos de efectivo

En enero de 2016, el IASB ha incorporado modificaciones a la NIC 7, las cuales requieren revelaciones adicionales con el propósito de que la entidad proporcione información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo como también los cambios que no implican flujo de efectivo.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.2.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación:

NIC 7 Estado de flujos de efectivo, continuación:

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del 1 *de enero de 2017*, se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad acogerá y aplicará estas disposiciones en la medida que a la fecha de emisión de los estados financieros hayan existido modificaciones de pasivos que ameriten ser revelados de acuerdo a las nuevas exigencias.

NIC 12 Impuesto a las ganancias

En enero de 2016, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, aclaran requisitos en materia de reconocimiento de activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable, evaluando su reconocimiento en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras para utilizar la diferencia temporaria deducible.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del 1 *de enero de 2017*, se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Con fecha diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo de todas formas su aplicación inmediata.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.2.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación:

NIIF 2 “Pagos basados en acciones”

En junio de 2016, el IASB introdujo modificaciones al NIIF 2 relacionadas con la clasificación y medición de las transacciones de pago basado en acciones.

Las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

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

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del 1 *de enero de 2018*, se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

NIIF 4 “Contratos de seguros”

En septiembre 2016, el IASB emitió una enmienda al IFRS 4 Contratos de seguro para abordar las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar la norma los nuevos contratos de seguros.

Las enmiendas introducen las siguientes dos enfoques para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- Un enfoque de superposición, dará a todas las empresas que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de ganancias o pérdidas, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes de que la nueva norma de contratos de seguros sea emitida; y
- Un enfoque aplazamiento, dará a las empresas cuyas actividades están conectados en su mayor parte con los seguros una exención temporal opcional para la aplicación de la NIIF 9 hasta el año 2021. Las entidades que difieran la aplicación de la NIIF 9 seguirán aplicando la norma de instrumentos financieros existente.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.2.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación:

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo de 2014-2016

En diciembre de 2016, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

- **NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades**

La enmienda especifica cuáles son los requisitos de revelación establecidos en la NIIF 12, para las participaciones en entidades que están dentro del alcance de la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2017.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

- **NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos**

La NIC 28 ha sido enmendada para aclarar que una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial. La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2018.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

NIC 40 Propiedades de inversión

La NIC 40 requiere que un activo sea transferido a (o de), propiedad de inversión solamente cuando hay un cambio en su uso.

La enmienda, emitida en diciembre 2016, aclara que un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona, en forma aislada, evidencia de un cambio en su uso. Una entidad debe, por lo tanto, haber tomado acciones observables para apoyar tal cambio.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2018.

Esta modificación no tendrá impactos en los estados financieros de la Sociedad.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.2.- Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación:

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

En diciembre de 2016, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada”

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado.

La CINIIF especifica que a la fecha de la transacción a efectos de determinar el tipo de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, es la fecha en que la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Es decir, los ingresos, gastos o activos relacionados no deben ser reevaluados con las variaciones de los tipos de cambio que se produzcan entre la fecha del reconocimiento inicial de la contraprestación anticipada y la fecha de reconocimiento de la transacción a la que se refiera dicha contraprestación.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2018.

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.3.- Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente del efectivo corresponderá al efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

3.4.- Criterios de valoración activos y pasivos

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios por lo que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

a) Reconocimiento

Inicialmente la Sociedad, reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, es la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

b) Clasificación

La clasificación de activos y pasivos serán efectuados en conformidad a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, los cuales son concordantes con NIIF.

c) Baja de activos y pasivos

La Sociedad da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

La Entidad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.4.- Criterios de valorización activos y pasivos, continuación:

d) Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El valor razonable de un instrumento se estima, usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados, incorporará todos los factores que considerarían los participantes del mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valorización representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente se revisará la técnica de valorización y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda dejar de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento, (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valorización cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.4.- Criterios de valorización activos y pasivos, continuación:

e) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación su monto neto, cuando la Sociedad tenga el derecho y/o la obligación exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta.

Los ingresos y gastos son presentados netos solo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

3.5.- Activos y pasivos a valor razonable

Instrumentos financieros a valor razonable:

Se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Todas las compras y ventas de instrumentos financieros a valor razonable que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos a la fecha de negociación, la cual, es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

Asimismo los instrumentos financieros se clasifican como de cartera propia disponible cuando no están sujeta a un compromiso de venta y como de cartera propia comprometida cuando está sujeta a un compromiso de compra.

Instrumentos financieros derivados:

Las inversiones en derivados financieros de negociación, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasas de interés, opciones, y otros instrumentos de derivados financieros, se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualizan a valor de mercado, las variaciones posteriores se reconocen en resultados.

El valor razonable de los contratos derivados, es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos derivados se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.6.- Activos y pasivos financieros a costo amortizado

Los activos y pasivos financieros a costo amortizado son aquellos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales. Bajo este rubro se consideran principalmente los siguientes:

Operaciones Simultáneas de Acciones:

Las operaciones de Simultáneas de Acciones tienen como finalidad una forma de inversión, son incluidos en los activos como derechos, estas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementando en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

Pactos de retrocompra:

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones relacionadas a estos pactos están sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo y forman parte del rubro de Instrumentos financieros a valor razonable, son incluidos como activos. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el rubro obligaciones por financiamiento, en el pasivo, la cual es valorizada a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada.

3.7.- Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. En este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

3.8.- Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades que mantiene nuestra sociedad no son mantenidas para negociación, por lo cual se valorizarán a valor razonable con efecto en patrimonio, en el caso de las acciones de las bolsas de valores son valorizadas al precio promedio de las 2 últimas transacciones informado por cada una de las bolsas de valores o el precio de la última transacción si este fuese inferior al precio promedio. Los dividendos procedentes de esta inversión, se reconocen en el estado de resultados integrales, en la cuenta de “Resultado de inversiones en sociedades”.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.9.- Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos se valorizan según su costo, menos sus depreciaciones acumuladas y deterioros.

El costo incluye gastos que puede ser atribuido directamente a la adquisición del activo.

La depreciación se reconoce en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Corresponde principalmente a equipos computacionales, mobiliarios e instalaciones. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

Equipos	3 años
Muebles	5 años
Instalaciones	2 a 5 años

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos se reevalúan cada año.

3.10.- Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales la sociedad considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los activos intangibles corresponden a Software y Licencias de Software. Los softwares o programas computacionales son registrados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de seis años.

Las licencias por uso de software se valorizan a su costo inicial y se amortizan en el plazo de duración de las licencias.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.11.- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

	31.12.2016	31.12.2015
	\$	\$
Dólar	670,40	708,24
Euro	707,61	772,83
Dólar Australiano	484,90	516,02
Franco Suizo	660,04	715,68
Libra Esterlina	827,34	1.051,24
Yen Japón	5,74	5,87
Peso Mexicano	32,55	40,84
Nuevo Sol	199,95	207,7

Al 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 los precios de monedas extranjeras se presentan a su valor de mercado, la fuente de información de las paridades se obtiene diariamente del Bloomberg.

3.12.- Deterioro de activos

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos causantes de la pérdida tengan impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

3.13.- Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de operación. En este ítem incluyen la intermediación de ventas de acciones, operaciones simultáneas y los corredores contraparte de la intermediación de compra de acciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.14.- Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registrarán sobre base devengada según las Normas Internacionales de Información Financieras.

La provisión por impuesto a la renta se determinará en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad reconocerá, cuando corresponda, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos serán reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determinará a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera de acuerdo con NIC 12.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de Septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta, modificaron en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

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

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.15.- Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se determinan considerando los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad y corresponden principalmente a:

- i) Provisiones por gastos devengados.
- ii) Provisión Bid Offer:

Dado que las posiciones en cada producto y moneda son valorizadas utilizando la tasa/precio de cierre, es política de la Sociedad reflejar correctamente el valor de mercado, para esto se genera una reserva, la cual refleja la diferencia entre el precio de cierre y el precio al que otro agente de mercado estaría dispuesto a comprar/vender esa posición.

- iii) Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada.

- iv) Beneficios del personal a corto plazo:

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

3.16.- Provisión deudores incobrables

Las provisiones para cubrir riesgos de los activos, han sido constituidas de acuerdo con análisis individuales sobre la cartera de cuentas por cobrar, teniendo en cuenta factores tales como morosidad, entre otros. Los activos se presentan netos de tales provisiones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.17.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son registrados de acuerdo a lo establecido por la NIC 18, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios deben ser estimados con fiabilidad y deben reconocerse considerando el grado de avance de la prestación a la fecha del balance.

El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- El ingreso puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la sociedad reciba los beneficios económicos.
- El grado de avance puede ser medido con fiabilidad en la fecha del balance.
- Los costos incurridos, así como lo que quedan por finalizarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

a) Activos Financieros

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a su valor razonable, intereses y reajustes devengados, y el resultado por las ventas de instrumentos financieros se registran diariamente en resultados en el momento que ocurren.

b) Comisiones y otros

La Sociedad reconoce diariamente a valor nominal en el estado de resultados en el momento que se devengan los ingresos por concepto de comisiones y otras propias del giro.

3.18.- Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

3.19.- Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento incluyen los intereses y reajustes devengados provenientes de las operaciones de ventas con compromiso de retrocompra, además de intereses y gastos por uso de líneas de créditos.

3.20.- Arrendamiento operativo

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales. (Ver Nota 19 letra b).

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación:

3.21.- Reajuste y diferencia de cambio

Los reajustes y diferencia de cambio corresponde al resultado neto producto de las actualizaciones de los activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional y que no son parte de los instrumentos financieros.

3.22.- Ganancias por acción

La utilidad por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

3.23.- Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas.

La Sociedad no provisiona dividendo mínimo debido a que los estatutos de la Sociedad señalan que el monto y fecha será libremente determinado por la junta de accionistas del año siguiente.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen

El negocio en el cual se encuentra inmerso la Sociedad, se encuentra expuesto a los siguientes riesgos financieros:

- a) **Riesgo de Crédito:** Es el riesgo de que la Sociedad incurra en una pérdida debido a que sus clientes o contrapartes no cumpla con sus obligaciones contractuales.
- b) **Riesgo de Mercado:** Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:
 - Precios spot, como son los tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos o también llamados commodities, precios de metales, precios de energía, etc. La Corredora toma riesgos de precio spot de tipos de cambio y de precios de acciones.
 - Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.
- c) **Riesgo de Liquidez**

El Riesgo de Liquidez corresponde a las potenciales pérdidas que la Sociedad pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que la corredora posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, acciones, etc.) o de los instrumentos derivados.

4.2.- Estructura de Administración del Riesgo

La administración del riesgo en la Sociedad se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen por objeto el proponer, monitorear y contralar los diversos riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la Sociedad.

(i) Directorio

El Directorio de la Sociedad, está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando de las definiciones estratégicas que impactan la calidad del portafolio.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.2.- Estructura de Administración del Riesgo, continuación:

(ii) Comité de Riesgo

Toda propuesta de administración de riesgo y las excepciones a los procesos de administración del mismo, son revisadas a través del Comité de Riesgo en el cual participa la alta administración de la Sociedad. Es decir los Gerentes de las áreas de negocios, Gerente General, Fiscal y Gerente de Riesgo.

(iii) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo a lo largo de la Sociedad son auditados permanentemente por la función de auditoría interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio.

(iv) Tesorería

La Tesorería de la Sociedad es responsable de administrar los riesgos de precio (tasas de interés, tipos de cambio, acciones) dentro de los límites aprobados por el Directorio. Adicionalmente, es la única responsable de asegurar que la Corredora mantiene un adecuado nivel de liquidez acorde con las condiciones de mercado y las necesidades de las diferentes unidades de negocios.

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo

Para cada uno de los riesgos definidos anteriormente, la Corredora ha definido una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

a) Riesgo de Crédito.

La gestión de riesgo de crédito de la Sociedad, se enmarca dentro de la Política de Riesgo de Crédito las cuales es establecida por el Directorio y representa el marco de referencia y una guía para la asunción y administración del riesgo crediticio, con apego a las leyes y normas vigentes, cuyo fundamento básico es cumplir con el espíritu presente en cada una de ellas actuando siempre con adhesión a la ética, a la buena fe y a los sanos principios en que se funda la actividad mercantil y financiera.

La Subgerencia de Riesgo Crédito, independiente de las Gerencias Comerciales, es responsable de implementar las políticas aprobadas en los segmentos que correspondan, estableciendo roles y responsabilidades, normas y procedimientos escritos que definen nuestra cultura crediticia, incluyendo la definición de atribuciones para casos excepcionales.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación:

Los principales principios que rigen esta política son:

i) Evaluación

Es requisito para una correcta evaluación del riesgo, la obtención, validación y evaluación que corresponda y manejo de la información necesaria, actualizada y suficiente, para conocer integralmente al cliente o conglomerado de empresas y personas, tanto en lo referente a su historia y su situación actual, tal de poder inferir si lo solicitado y sus perspectivas tienen pleno sentido para la Corredora.

ii) Presentación y Aprobación

Toda operación con riesgo de crédito asociado y/o situaciones que afecten el riesgo crediticio o bien pudiera implicar una potencial pérdida para la Sociedad, como regla general, debe ser aprobada por un Comité de Riesgo en que participen a lo menos dos personas, con responsabilidad individual y una de las cuales debe poseer atribuciones de riesgo suficientes.

iii) Documentación

Las operaciones con riesgo de créditos asociados cuentan con el respaldo documental respectivo, revisados y autorizados por la Fiscalía de la Sociedad, los cuales se mantienen en custodia por unidades independientes de la línea comercial y conforme a la normativa vigente en lo relativo a plazos mínimos y control documentario.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación

iv) Exposición de Riesgo de Crédito

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito para las principales cuentas del Balance:

Al 31 de diciembre de 2016

Activos Financieros	Fisco o Banco Central	Personas Naturales (MM\$)	Personas Jurídicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Renta Fija e Intermediación Financiera a Valor Razonable	2.992	-	-	-	232.873	33.784	269.649
Instrumentos Financieros Derivados (Fx Forward)	-	47	206	-	323	-	576
Operaciones de Compra con Retroventa de IRV	-	1.967	25.966	27.770	-	-	55.703
Intermediación de Operaciones a Término	-	705	2.015	10.956	2.016	28	15.721
Intermediación de Operaciones a Plazo (Simultaneas)	-	5.860	26.183	190	-	-	32.233
Total	2.992	8.579	54.370	38.916	235.212	33.812	373.883

Al 31 de diciembre de 2015

Activos Financieros	Fisco o Banco Central	Personas Naturales (MM\$)	Personas Jurídicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Renta Fija e Intermediación Financiera a Valor Razonable	5.375	-	-	-	238.088	27.459	270.922
Instrumentos Financieros, Derivados (FX Forward)	-	115	293	-	1.366	538	2.312
Operaciones de Compra con Retroventa de IRV	-	1.689	22.260	18.754	-	-	42.703
Intermediación de Operaciones a Término	-	704	3.348	3.086	2.754	-	9.892
Intermediación de Operaciones a Plazo (Simultaneas)	-	5.469	22.406	3.618	-	-	31.493
Total	5.375	7.977	48.307	25.458	242.208	27.997	357.322

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación:

iv) Exposición de Riesgo de Crédito, continuación

La cartera de instrumentos de deuda de la Sociedad mantiene la siguiente composición en cuanto a clasificación de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2016

Categoría de Riesgo	
N-1+	86,99%
N-1	6,21%
Central	3,19%
AAA	2,58%
AA+	0,53%

Al 31 de diciembre de 2015

Categoría de Riesgo	
N-1	76,14%
N-1+	21,87%
Central	1,98%
AAA	0,01%

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

a) Riesgo de Crédito, continuación:

v) Garantías

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la normativa que rige cada uno de los productos y la calidad crediticia de la contraparte.

De este modo, las operaciones de Fx Forward mantenidas por Banchile, se encuentran garantizadas fundamentalmente a través de depósitos a plazo de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2016

Activos financieros	Personas Naturales (MM\$)	Personas Jurídicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Instrumentos Financieros, Derivados (FX Forward)	1.242	1.479	-	-	-	2.721
Total	1.242	1.479	-	-	-	2.721

Al 31 de diciembre 2015

Activos financieros	Personas Naturales (MM\$)	Personas Jurídicas (MM\$)	Intermediarios de Valores (MM\$)	Inversionistas Institucionales (MM\$)	Partes Relacionadas (MM\$)	Total (MM\$)
Instrumentos Financieros, Derivados (FX Forward)	1.407	973	-	-	-	2.380
Total	1.407	973	-	-	-	2.380

En cuanto a las operaciones simultáneas, las garantías se encuentran constituidas de acuerdo a lo establecido en la normativa del producto.

**BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

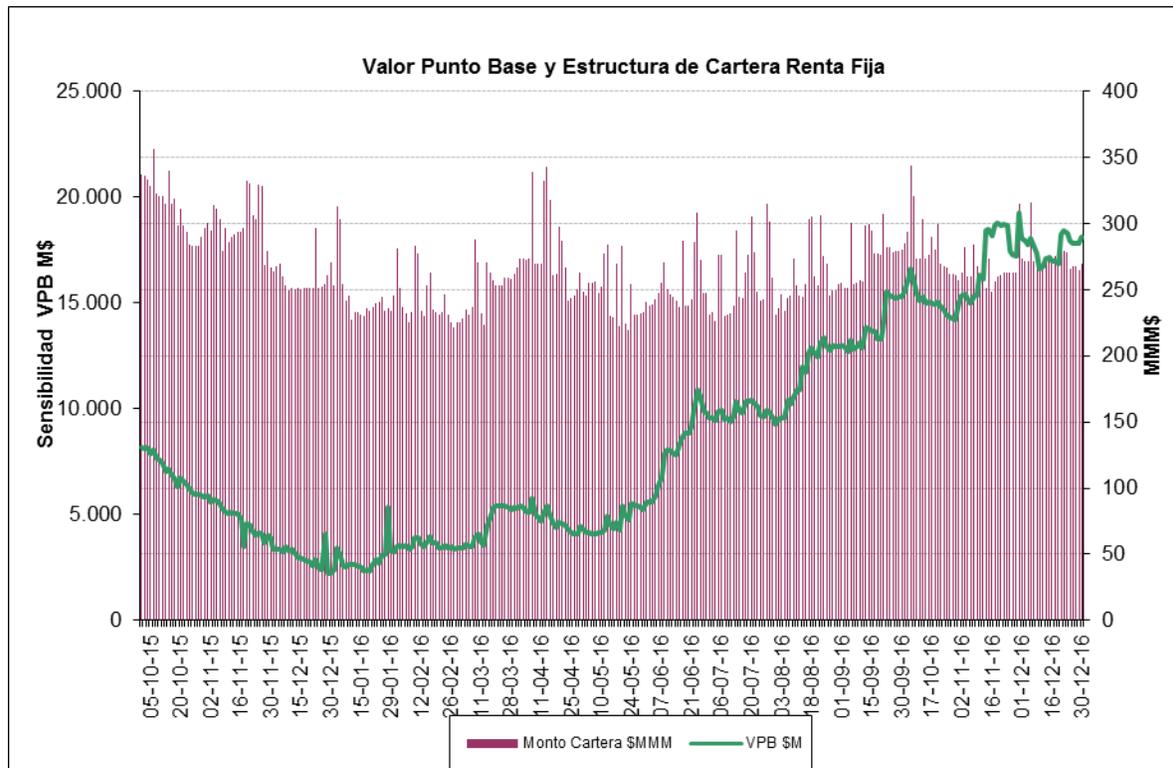
4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

b) Riesgo de Mercado

La gestión del riesgo de mercado de la Sociedad, se encuentra resumida en la Política de Riesgo de Mercado, la cual establece metodologías para la definición, medición, limitación y reporte de posiciones financieras y de riesgo de mercado según los modelos internos de la Corredora, como la definición de los correspondientes límites y alertas cuando corresponda.

El Directorio de la Sociedad ha establecido, límites internos de posiciones netas en tipo de cambio, límites de sensibilidad (DV01) de las posiciones de tasa de interés y de acciones. El DV01 o Valor Punto Base, mide el cambio en el valor de las posiciones como resultado de la variación positiva de la tasa de interés en un punto base (0,01%)

El siguiente gráfico muestra la evolución del indicador de Valor Punto Base y la estructura de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda de la corredora durante el año 2015 y 2016.



BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

b) Riesgo de Mercado, continuación:

Análisis de Sensibilidad para Riesgos de Precio

Las posiciones en los diversos instrumentos de inversión de la Sociedad se aprecian en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2016

Factor	Moneda	Monto Exposición
Acciones	MCLP	1.057.821
Venta Corta Acciones	MCLP	-
Instrumentos de Deuda	MCLP	269.649.034
FF.MM. Renta Fija menor a 90 días	MCLP	25.057.552
Otros FF.MM.	MCLP	27
Cuotas de Fondos de Inversión	MCLP	765.822
Total Inversiones	MCLP	296.530.256
Posición Moneda Extranjera	MUSD	1.588

Al 31 de diciembre de 2015

Factor	Moneda	Monto Exposición
Acciones	MCLP	2.639.759
Instrumentos de Deuda	MCLP	270.921.895
Cuotas FF.MM. < 90 Días	MCLP	22.963.669
Otros Cuotas de FF.MM	MCLP	181.070
Cuotas de Fondos de Inversión	MCLP	7.715.748
Total Inversiones	MCLP	304.422.141
Posición Moneda Extranjera	MUSD	2.089

En el caso de exposiciones a Riesgo de Mercado, el Directorio de la Sociedad ha establecido límites internos de posiciones netas en tipo de cambio y acciones, mientras que las posiciones en tasa de interés se monitorean en base a límites de sensibilidad (DV01).

De este modo al cierre del 31 de Diciembre de 2016, la sensibilidad de las posiciones en tasa de interés de la cartera de inversiones de la Sociedad a variaciones de 1 punto base era de M\$ (18.121). Con lo cual frente a movimientos de 50 puntos bases anuales (al alza) en las tasas de interés de mercado, la pérdida para Banchile serían de aproximadamente M\$ 906.050.-

En cuanto a la posición de moneda, a la misma fecha ésta ascendía a MUSD 1.588 lo cual implica que por cada peso de disminución en el tipo de cambio, la pérdida potencial de la Sociedad se incrementaría en M\$ 7.940. En un escenario de una caída en 5 (siendo la volatilidad diaria en 2 años de 2,54) pesos por dólar, la Sociedad perdería M\$ 4.034.-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

b) Riesgo de Mercado, continuación:

Por su parte, las posiciones netas mantenidas en renta variable se estima podrían generar una pérdida de M\$ 10.578 por cada 1% de variación negativa en el precio. La potencial pérdida bajo un escenario de caídas en los precios del 5% el impacto sería de M\$ 52.891.-

c) Riesgo de Liquidez

La gestión del riesgo de Liquidez de la Sociedad se encuentra definida en su Política de Riesgo de Liquidez, la cual establece alertas internas, adicionales a los requeridos por los organismos supervisores, para cautelar la concentración de proveedores de fondos y asegurar la diversificación de fuentes de Fondos.

Particularmente, de manera diaria se controlan los vencimientos de operaciones de pactos de ventas con compromiso de retrocompra, los cuales no deben superar un monto definido por el Directorio.

Por otra parte, periódicamente se realiza un monitoreo de la liquidez de mercado de la cartera de instrumentos de deuda, estableciéndose una estructura de alertas que son escaladas a diversas instancias de la administración.

El siguiente cuadro muestra el flujo de ingresos de la cartera propia, según el vencimiento de los instrumentos mantenidos en cartera.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

c) Riesgo de Liquidez, continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

Vencimientos Cartera Instrumentos de deuda M\$ CLP	DÓLAR	PESO	UF	Total
1 a 10 días	38.965	2.186.862	-	2.225.827
11 a 30 días	-	3.638.446	-	3.638.446
31 a 90 días	76.852	43.911.654	4.752.841	48.741.347
91 a 180 días	-	33.731.250	80.372	33.811.622
181 a 360 días	-	164.194.384	40.222	164.234.606
Mayor a 360 días	-	16.997.186	-	16.997.186
Total	115.817	264.659.782	4.873.435	269.649.034

Al 31 de diciembre de 2015

Vencimientos Cartera Instrumentos de deuda M\$ CLP	DÓLAR	PESO	UF	Total
1 a 10 días	495.423	65.969.821	61.968	66.527.212
11 a 30 días	1.098.492	106.433.618	267.383	107.799.493
31 a 90 días	992.257	80.289.593	12.766.694	94.048.544
91 a 180 días	-	101.469	45.141	146.610
181 a 360 días	-	-	-	-
Mayor a 360 días	-	2.400.036	-	2.400.036
Total	2.586.172	255.194.537	13.141.186	270.921.895

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.3.- Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo, continuación:

c) Riesgo de Liquidez, continuación:

El siguiente cuadro muestra el flujo de vencimientos de cartera de Pactos, siendo estos los principales pasivos de la sociedad.

Al 31 de diciembre de 2016

Vencimientos Cartera de Pactos M\$ CLP	DÓLAR	EURO	PESO	UF	Total
1a 10 días	-	-	184.099.907	-	184.099.907
11a 30 días	74.664	45.076	59.192.720	-	59.312.460
31a 90 días	-	-	18.898.501	-	18.898.501
91a 180 días	-	-	-	-	-
181a 360 días	-	-	-	-	-
Mayor a 360 días	-	-	-	-	-
Total	74.664	45.076	262.191.128	-	262.310.868

Al 31 de diciembre de 2015

Vencimientos Cartera de Pactos M\$ CLP	DÓLAR	EURO	PESO	UF	Total
1 a 10 días	2.422.622	-	169.167.875	-	171.590.497
11 a 30 días	35.866	67.165	57.251.765	-	57.354.796
31 a 90 días	50.543	-	13.629.825	-	13.680.368
91 a 180 días	-	-	-	-	-
181 a 360 días	-	-	-	-	-
Mayor a 360 días	-	-	-	-	-
Total	2.509.031	67.165	240.049.465	-	242.625.661

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.- GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación:

4.4.- Cumplimiento de Indicadores Normativos de Liquidez y Solvencia:

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 18 de SVS, Banchile Corredores de Bolsa S.A., debe dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia.

Indice	Limite	31.12.2016	31.12.2015
Patrimonio Depurado (M\$)	MM\$345	34.140.538	36.172.402
Liquidez General	≥ 1	1,20	1,26
Liquidez por intermediación	≥ 1	1,44	1,60
Razon de Endeudamiento	≤ 20	4,93	4,08
Indice de Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	26,95%	14,70%

De acuerdo a lo expuesto en cuadro anterior, Banchile Corredores de Bolsa S.A. cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados Indices de Liquidez y Solvencia Patrimoniales.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5.- USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En los presentes estados financieros se han utilizado estimaciones realizadas por el alta Administración de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- 1) La vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 18 y 19)
- 2) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 21)
- 3) Provisiones (Nota 28)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 30)
- 5) Valor razonable de activos y pasivos financieros:

La Sociedad ha definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de Riesgo. La cual posee la responsabilidad de verificación independiente de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, la Sociedad toma en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

- (i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, la Sociedad utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, en el caso de las opciones. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional.

- (ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg) principalmente. Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivada de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos se utilizan información de proveedores externos de información de mercado, precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; el ajuste por Bid/Offer, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que la Sociedad utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el área de Riesgo. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad, individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidas. Estos rangos son aprobados por el Comité de Riesgo.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(v) Controles de valorización, continuación.

En forma paralela y complementaria, el área de Riesgo genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco para la valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de la Corredora, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

La Sociedad, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su Duration y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

Las técnicas de valorización descritas anteriormente corresponden a las utilizadas por el mercado y en el caso particular de los instrumentos de deuda es la metodología de la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile.

Nivel 2: Son Instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno. En caso que no exista un precio observable para el plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Técnicas de valorización Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
FX Forwards, Forwards de Inflación	Modelo de Flujo de Caja Descontado	Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para considerar que un dato de entrada es corroborado por el mercado, este debe cumplir con estándares mínimos que garanticen la robustez de la información (Back Testing).

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos que podrían ser susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, para valorizar estos instrumentos la técnica corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por Bloomberg, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

Adicionalmente las acciones que no son mantenidas para negociación, como lo son las acciones de la Bolsa de Comercio, Bolsa Electrónica y CCLV son clasificadas en nivel 3.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Para valorizar estos instrumentos la técnica corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por Bloomberg, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

1) La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

Al 31 de diciembre de 2016

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central Chile	5.612.861	2.992.190	-	8.605.051
Otros instrumentos emitidos en el país	-	261.043.983	-	261.043.983
Otros instrumentos emitidos en el exterior	385.724	-	-	385.724
Acciones	672.097	-	-	672.097
Inversiones en Fondos Mutuos	25.057.579	-	-	25.057.579
Inversiones en Fondos de Capitalizacion	-	-	-	-
Inversiones en Fondos de Inversion	765.822	-	-	765.822
Total	32.494.083	264.036.173	-	296.530.256
Derivados Negociación				
FWD	-	576.050	-	576.050
Total	-	576.050	-	576.050
Otros				
Inversiones en sociedades	-	-	5.257.986	5.257.986
Total	-	-	5.257.986	5.257.986
Total Activos a Valor Razonable	32.494.083	264.612.223	5.257.986	302.364.292

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Acciones	-	-	-	-
Derivados Negociación				
FWD	-	446.316	-	446.316
Total Pasivos a Valor Razonable	-	446.316	-	446.316

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

Al 31 de diciembre de 2015

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central Chile	-	5.374.569	-	5.374.569
Otros instrumentos emitidos en el país		265.547.326	-	265.547.326
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Acciones	2.639.759	-	-	2.639.759
Inversiones en Fondos Mutuos	22.984.180	-	-	22.984.180
Inversiones en Fondos de Capitalización	160.559	-	-	160.559
Inversiones en Fondos de Inversión	7.715.748	-	-	7.715.748
Total	33.500.246	270.921.895	-	304.422.141
Derivados Negociación				
FWD	-	2.312.247	-	2.312.247
Total	-	2.312.247	-	2.312.247
Otros				
Inversiones en sociedades	-	-	6.895.654	6.895.654
Total	-	-	6.895.654	6.895.654
Total Activos a Valor Razonable	33.500.246	273.234.142	6.895.654	313.630.042

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Venta Corta Acciones	-	-	-	-
Derivados Negociación				
FWD	-	1.948.133	-	1.948.133
Total Pasivos a Valor Razonable	-	1.948.133	-	1.948.133

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

2) Conciliación Nivel 3

El siguiente cuadro muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros.

Instrumentos para Negociación	Saldo 01-01-2016 M\$	Ganancia reconocida en resultado M\$	Otros Resultados Integrales M\$	Netos de compras, ventas y vencimientos M\$	Transf. M\$	Final 31-12-2016 M\$
Del Estado y Banco Central Chile	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Sociedades	6.895.654	-	(1.637.668)	-	-	5.257.986
Total	6.895.654	-	(1.637.668)	-	-	5.257.986

Instrumentos para Negociación	Saldo 01-01-2015 M\$	Ganancia reconocida en resultado M\$	Otros Resultados Integrales M\$	Netos de compras, ventas y vencimientos M\$	Transf. M\$	Final 31-12-2015 M\$
Del Estado y Banco Central Chile	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	49.155	836	-	(49.991)	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Sociedades	8.248.553	-	(1.352.899)	-	-	6.895.654
Total	8.297.708	836	(1.352.899)	(49.991)	-	6.895.654

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.
- 3) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización.

Activos Financieros	Nivel 3 31-12-2016 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Instrumentos para Negociación		
Del Estado y Banco Central Chile	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Inversiones en Sociedades	5.257.986	-
Total	5.257.986	-

Activos Financieros	Nivel 3 31-12-2015 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Instrumentos para Negociación		
Del Estado y Banco Central Chile	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Inversiones en Sociedades	6.895.654	-
Total	6.895.654	-

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, la Sociedad ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables en pantallas. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Las acciones de la Bolsa de Comercio, Bolsa Electrónica no son sensibilizadas, dado que el precio es enviado por estas mismas entidades.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

4) (a) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos de la Corredora ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

Activos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y efectivo equivalente	24.592.118	24.592.118
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	55.703.136	55.703.136
Operaciones de financiamiento - Otras	1.416	1.416
Deudores por intermediación	47.953.299	47.953.299
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	2.099.748	2.099.748
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13.795	13.795
Otras cuentas por cobrar	11.468.127	11.468.127
Total	141.831.639	141.831.639

Pasivos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	262.310.868	262.310.868
Otras obligaciones por financiamiento	54	54
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	11.812.213	11.812.213
Acreedores por intermediación	50.346.760	50.346.760
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	771.088	771.088
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	33.372.638	33.372.638
Total	358.613.621	358.613.621

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias significativas entre el valor libro y valor razonable de los mismos.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable, continuación.

4) (a) Otros activos y pasivos, continuación.

Al 31 de diciembre de 2015

Activos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Efectivo y efectivo equivalente	27.334.953	27.334.953
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	42.703.428	42.703.428
Operaciones de financiamiento - Otras	-	-
Deudores por intermediación	41.385.640	41.385.640
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	961.536	961.536
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	40.419	40.419
Otras cuentas por cobrar	3.130.711	3.130.711
Total	115.556.687	115.556.687

Pasivos Financieros	Valor libro M\$	Valor razonable estimado M\$
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	242.625.661	242.625.661
Otras obligaciones por financiamiento	10	10
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	26.737.647	26.737.647
Acreedores por intermediación	42.691.574	42.691.574
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	711.971	711.971
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	29.461.164	29.461.164
Total	342.228.027	342.228.027

Considerando la naturaleza de alta liquidez de los activos y pasivos descritos, a juicio de la administración no existe diferencias significativas entre el valor libro y valor razonable de los mismos.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación:

(b) Jerarquía de valor justo de los instrumentos registrados a Costo Amortizado en el Balance:

Al 31 de diciembre de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	24.592.118	-	-	24.592.118
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	55.703.136	-	-	55.703.136
Operaciones de financiamiento-Otras	1.416	-	-	1.416
Deudores por intermediación	47.953.299	-	-	47.953.299
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	2.099.748	-	-	2.099.748
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13.795	-	-	13.795
Otras cuentas por cobrar	11.468.127	-	-	11.468.127
Total	141.831.639	-	-	141.831.639

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por financiamiento	262.310.868	-	-	262.310.868
Obligaciones por financiamiento-Otras	54	-	-	54
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	11.812.213	-	-	11.812.213
Acreedores por intermediación	50.346.760	-	-	50.346.760
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	771.088	-	-	771.088
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	33.372.638	-	-	33.372.638
Total	358.613.621	-	-	358.613.621

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS, continuación:

- (b) Jerarquía de valor justo de los instrumentos registrados a Costo Amortizado en el Balance, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

Activos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	27.334.953	-	-	27.334.953
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	42.703.428	-	-	42.703.428
Operaciones de financiamiento-Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	41.385.640	-	-	41.385.640
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera	961.536	-	-	961.536
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	40.419	-	-	40.419
Otras cuentas por cobrar	3.130.711	-	-	3.130.711
Total	115.556.687	-	-	115.556.687

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por financiamiento	242.625.661	-	-	242.625.661
Obligaciones por financiamiento-Otras	10	-	-	10
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	26.737.647	-	-	26.737.647
Acreedores por intermediación	42.691.574	-	-	42.691.574
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	711.971	-	-	711.971
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	29.461.164	-	-	29.461.164
Total	342.228.027	-	-	342.228.027

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6.- REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(4.971.455)	(3.140.047)	(308.974)	87.120	-	-	(49.027)	18.403	(5.329.456)	(3.034.524)
Deudores por intermediación	(31.965)	210.734	-	1.483	-	-	(310)	875.248	(32.275)	1.087.465
Otras cuentas por cobrar	1.862.491	326.105	3.023	(12.181)	-	-	(1.731)	6.251	1.863.783	320.175
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	(159.805)	485.347	-	-	-	-	-	-	(159.805)	485.347
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	103.071	(388.151)	-	(1.572)	-	-	875	(887.125)	103.946	(1.276.848)
Otras cuentas por pagar	2.997.362	2.486.921	114.585	(40.706)	-	-	33.111	(5.788)	3.145.058	2.440.427
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	50.638	(79.266)	-	-	-	-	-	(10)	50.638	(79.276)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos por pagar (PPM)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(149.663)	(98.357)	(191.366)	34.144	-	-	(17.082)	6.979	(358.111)	(57.234)

7.- EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Caja en pesos	7.754	7.001
Caja en moneda extranjera	426.376	448.402
Bancos en pesos	15.752.355	5.923.483
Bancos en moneda extranjera	8.405.633	20.956.067
Total	24.592.118	27.334.953

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	24.592.118	24.592.118
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	31.202.806	-	-	31.202.806
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	265.327.450	-	-	265.327.450
Instrumentos financieros derivados	576.050	-	-	576.050
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	55.703.136	55.703.136
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-Otras	-	-	1.416	1.416
Deudores por intermediación	-	-	47.953.299	47.953.299
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.099.748	2.099.748
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	13.795	13.795
Otras cuentas por cobrar	-	-	11.468.127	11.468.127
Inversiones en sociedades	-	5.257.986	-	5.257.986
Total	297.106.306	5.257.986	141.831.639	444.195.931

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	27.334.953	27.334.953
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	58.755.379	-	-	58.755.379
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	245.666.762	-	-	245.666.762
Instrumentos financieros derivados	2.312.247	-	-	2.312.247
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	42.703.428	42.703.428
Operaciones de financiamiento-Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	41.385.640	41.385.640
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	961.536	961.536
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	40.419	40.419
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.130.711	3.130.711
Inversiones en sociedades	-	6.895.654	-	6.895.654
Total	306.734.388	6.895.654	115.556.687	429.186.729

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación:

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	446.316	-	446.316
Obligaciones por financiamiento	-	262.310.868	262.310.868
Obligaciones por financiamiento-Otras	-	54	54
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	11.812.213	11.812.213
Acreedores por intermediación	-	50.346.760	50.346.760
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	771.088	771.088
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	33.372.638	33.372.638
Otros pasivos	-	-	-
Total	446.316	358.613.621	359.059.937

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.948.133	-	1.948.133
Obligaciones por financiamiento	-	242.625.661	242.625.661
Obligaciones por financiamiento-Otras	-	10	10
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	26.737.647	26.737.647
Acreedores por intermediación	-	42.691.574	42.691.574
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	711.971	711.971
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	29.461.164	29.461.164
Otros pasivos	-	-	-
Total	1.948.133	342.228.027	344.176.160

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	672.097	-	-	-	-	672.097
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	25.057.579	-	-	-	-	25.057.579
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	765.822	-	-	-	-	765.822
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
ETF						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	385.724	-	-	-	-	385.724
Total IRV	26.881.222	-	-	-	-	26.881.222

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	2.639.759	-	-	-	-	2.639.759
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	23.144.739	-	-	-	-	23.144.739
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	7.715.748	-	-	-	-	7.715.748
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	33.500.246	-	-	-	-	33.500.246

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
ENELAM	2.028	-	-	-	2.028	18.631	
GASCO	101.274	-	-	-	101.274	47.413	
SECURITY	568.795	-	-	-	568.795	2.505.923	
Cuotas Fondos Mutuos							
CFM corto plazo duracion menor a 90 dias	25.057.552	-	-	-	25.057.552	11.979.103	
CFM corto plazo duracion menor a 365 dias	27	-	-	-	27	1	
CFM mediano y largo plazo	-	-	-	-	-	-	
CFM de mixto	-	-	-	-	-	-	
CFM de capitalización	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inversión	765.822	-	-	-	765.822	670.032	
ETF							
SH	385.724	-	-	-	385.724	15.875	
Total	26.881.222	-	-	-	26.881.222	15.236.978	

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
CENCOSUD	187.166	-	-	-	187.166	132.161	
COLBUN	389.169	-	-	-	389.169	2.324.231	
CONCHATORO	723.959	-	-	-	723.959	682.980	
COPEC	12.236	-	-	-	12.236	2.032	
CORPBANCA	200.978	-	-	-	200.978	35.321.308	
ELECMETAL	12.375	-	-	-	12.375	1.125	
ENDESA	263.289	-	-	-	263.289	300.000	
ENERSIS	773.457	-	-	-	773.457	4.503.911	
LAN	77.130	-	-	-	77.130	20.791	
Cuotas Fondos Mutuos							
CFM corto plazo duracion menor a 90 dias	22.963.669	-	-	-	22.963.669	18.599.639	
CFM corto plazo duracion menor a 365 dias	-	-	-	-	-	-	
CFM mediano y largo plazo	20.486	-	-	-	20.486	19.466	
CFM de mixto	25	-	-	-	25	23	
CFM de capitalización	160.559	-	-	-	160.559	117.047	
Cuotas de Fondos de Inversión	7.715.748	-	-	-	7.715.748	725.371	
Total	33.500.246	-	-	-	33.500.246	62.750.085	

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones (1)	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	5.612.861	-	2.992.190	8.605.051	8.605.051
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	4.321.584	256.722.399	-	-	256.722.399	261.043.983
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	4.321.584	262.335.260	-	2.992.190	265.327.450	269.649.034

(1) Considera título entregado en garantía por M\$2.992.190.-, para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones (1)	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	437.357	1.942.004	-	2.995.208	4.937.212	5.374.569
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	24.817.776	240.649.121	-	80.429	240.729.550	265.547.326
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	25.255.133	242.591.125	-	3.075.637	245.666.762	270.921.895

(1) Considera título entregado en garantía por M\$2.995.208.-, para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y garantía por M\$80.429.- por préstamos de acciones, Bolsa Electrónica, Bolsa de Valores

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)

Al 31 diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,36	136.867	1.829.933	1.966.800	1.959.302
Personas jurídicas	0,34	3.403.478	22.562.706	25.966.184	25.549.639
Intermediarios de valores	0,36	2.812.455	24.957.697	27.770.152	27.001.366
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		6.352.800	49.350.336	55.703.136	54.510.307

Al 31 diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,37	82.794	1.606.668	1.689.462	1.663.439
Personas jurídicas	0,34	21.478	22.238.833	22.260.311	22.526.580
Intermediarios de valores	0,39	1.664.611	17.089.044	18.753.655	18.672.008
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		1.768.883	40.934.545	42.703.428	42.862.027

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación:

- b) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra)

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación:

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,40	-	62	62
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,29	-	566	566
Inversionistas Institucionales	0,30	47	741	788
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		47	1.369	1.416

Al 31 de diciembre de 2016, la sociedad registra acciones otorgadas en préstamo por M\$1.731.487.- obtenidas de acciones que se encontraban en la Bolsa en garantía por operaciones simultáneas financiadas por nuestra sociedad, según detalle:

Emisores	Acciones otorgadas en préstamo	
	Monto M\$	Unidades
ANDINA-B	4.982	2.000
CCU	724.416	103.562
CENCOSUD	28.199	15.000
COPEC	385.104	60.000
ENELGXCH	43.751	99.000
ENTEL	82.063	11.547
FALABELLA	264.975	50.000
ITAU CORP	98.865	17.597.823
PARAU CO	88.905	58.127
SONDA	10.227	8.600
Total	1.731.487	18.005.659

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12.- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	113	63.539.253	42.537.623	63.539.253	42.537.623	58.795	460.568	-	43.250	384.553	-	519.363	427.803
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	28	11.381.697	7.619.705	10.628.276	7.115.312	1.875	45.253	-	2.229	15.605	-	47.128	17.834
Euros (Entrega física)	16	730.068	515.134	730.068	515.134	-	9.559	-	-	679	-	9.559	679
B) Otros Contratos													
Total	157	75.651.018	50.672.462	74.897.597	50.168.069	60.670	515.380	-	45.479	400.837	-	576.050	446.316

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	46.650	1.241.914
Personas jurídicas	206.582	1.478.831
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	322.818	-
Total	576.050	2.720.745

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12.- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M. del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	140	107.723.568	76.500.969	106.723.568	75.790.809	35.247	1.766.682	-	39.048	1.430.760	-	1.801.929	1.469.808
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	90	20.331.093	14.438.328	19.171.346	13.614.724	167.752	48.684	-	145.968	43.912	-	216.436	189.880
Euros (Compensación)	4	1.573.216	1.218.624	5.166	4.001	-	26.518	-	-	2.069	-	26.518	2.069
Euros (Entrega física)	30	896.124	694.144	2.464.174	1.908.767	-	14.257	-	-	32.500	-	14.257	32.500
Unidades de fomento (Compensación)	2	-	-	500.000	12.814.545	-	386	-	-	4.170	-	386	4.170
Peso Mexicano (Compensación)	23	197.188.730	8.075.710	3.537.973	144.895	-	3.823	-	-	228.794	-	3.823	228.794
Peso Mexicano (Entrega física)	25	4.047.218	165.751	197.697.975	8.096.566	-	230.892	-	-	4.606	-	230.892	4.606
Franco Suizo (Entrega Física)	3	286.500	205.474	286.500	205.474	-	6.654	-	-	4.481	-	6.654	4.481
Yen de Japon (Compensación)	5	-	-	73.053.495	430.238	-	-	-	8.385	-	-	-	8.385
Yen de Japon (Entrega Física)	8	103.672.789	610.566	30.619.294	180.328	11.090	262	-	3.164	276	-	11.352	3.440
B) Otros Contratos													
Total	330	435.719.238	101.909.566	434.059.491	113.190.347	214.089	2.098.158	-	196.565	1.751.568	-	2.312.247	1.948.133

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	115.391	1.407.025
Personas jurídicas	292.960	973.501
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	537.769	-
Bancos	1.366.127	-
Total	2.312.247	2.380.526

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31.12.2016			31.12.2015		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	15.721.337	(664)	15.720.673	9.892.483	-	9.892.483
Intermediación de operaciones a plazo	32.232.626	-	32.232.626	31.493.157	-	31.493.157
Total	47.953.963	(664)	47.953.299	41.385.640	-	41.385.640

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	705.492	-	705.492	22.423	2.599	3.409	-	28.431
Personas jurídicas	2.015.186	-	2.015.186	19.245	-	-	-	19.245
Intermediario de valores	10.955.934	-	10.955.934	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	2.016.703	(664)	2.016.039	-	-	-	664	664
Partes relacionadas	28.022	-	28.022	-	-	-	-	-
Total	15.721.337	(664)	15.720.673	41.668	2.599	3.409	664	48.340

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	704.393	-	704.393	159	-	-	-	159
Personas jurídicas	3.348.073	-	3.348.073	331.320	626.972	-	-	958.292
Intermediario de valores	3.086.447	-	3.086.447	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	2.753.570	-	2.753.570	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.892.483	-	9.892.483	331.479	626.972	-	-	958.451

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación:

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	1.531.917	539.197	3.019.523	769.689	-	5.860.326
Personas jurídicas	-	3.404.629	6.512.347	649.895	15.614.988	-	26.181.859
Intermediario de valores	-	19.062	69.699	77.511	24.169	-	190.441
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	4.955.608	7.121.243	3.746.929	16.408.846	-	32.232.626

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación:

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas), continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	35.388	83.585	514.104	4.193.931	642.274	-	5.469.282
Personas jurídicas	-	38.322	21.704.971	307.109	355.821	-	22.406.223
Intermediario de valores	-	237.241	689.694	2.541.784	148.933	-	3.617.652
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	35.388	359.148	22.908.769	7.042.824	1.147.028	-	31.493.157

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	35.388	-	-	-	35.388
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	35.388	-	-	-	35.388

c) Movimiento de la provisión de incobrables

Provisión	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	13.481
Incremento del ejercicio	2.439	211
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(1.775)	(13.692)
Total	664	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

14.- CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.099.748	-	2.099.748	1.159.033	770	-	-	1.159.803
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	32	-	-	32
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.099.748	-	2.099.748	1.159.033	802	-	-	1.159.835

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	961.536	-	961.536	30.960	25.087	-	-	56.047
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	961.536	-	961.536	30.960	25.087	-	-	56.047

Movimiento de provisión incobrable

Provisión	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Total	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

15.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar por otras operaciones del giro	942.041	941.875
Cuentas por cobrar por operaciones en moneda extranjera	10.144.353	1.779.160
Dividendos por cobrar de terceros	2.813	60.505
Otras cuentas por cobrar	394.935	565.569
Provisión incobrables	(16.015)	(216.398)
Total	11.468.127	3.130.711

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.156	225.205.569	333.330	28.022	5.402
Renta Variable (IRV) disponible	16	941.924	(451)	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	474	1.145.832.169	(2.743.552)	-	100.349.013
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	3.001	10.332.662.440	326.806	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Compras de cartera propia disponible (IRF)	405	242.343.736	186	-	-
Instrumentos financieros IRF	-	-	1.683.669	33.783.628	-
Instrumentos financieros derivados	23	30.267.505	(427.761)	-	-
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	13.742.054	2.237.010
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-	-
Comisión por administración de cartera	196	120.435	101.204	12.273	-
Comisión Market Maker	80	128.785	108.223	-	-
Compraventa de moneda extranjera	4.042	765.044.205	3.414	-	3.251
Comision Capitulo XIV	12	227.875	(227.875)	-	29.646
Comision Intermediación de operaciones en el Extranjero	8.018	21.234	(21.234)	-	-
Comisión por rescate	905	76.164	(64.003)	-	-
Comisión por corretaje de productos	24	673.995	(566.383)	-	-
Comisión por operaciones de renta fija	12	92.994	78.146	-	-
Reembolso Gastos Bancarios y otros	24	6.068.304	5.099.415	280.000	-
Comisiones por colocación cuotas FM	12	23.006.949	19.333.571	13.795	-
Dividendos Por Pagar	2	7.034.742	-	-	-
Servicio procesamiento de datos	12	125.531	(105.488)	-	-
Transferencias LBTR y vales vistas	1.705	1.080.635	(908.096)	-	87.340
Auditoria interna matriz	2	9.468	(7.956)	-	-
Otros servicios	630	433.343	(414.270)	-	29.141
Interés Línea de crédito	12	1.324.818	(1.324.818)	-	11.793.883
A Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	8	13.872	13.872	-	-
Arriendos	12	714.028	(652.846)	1.186	-
Venta de Activo Fijo	1	24.758	20.805	-	-
Total	20.784	12.783.475.478	19.637.908	47.860.958	114.534.686

Existen otras transacciones con partes relacionadas las que, dado su naturaleza y bajo monto no se detallan.

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	399	60.904.120	54.382	-	706
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	497	1.302.639.600	(3.059.693)	-	94.258.705
Intermediación de operaciones a término (IRF e IIFF)	2.954	9.164.284.283	183.596	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Compras de cartera propia disponible (IRF)	402	129.622.584	-	-	-
Instrumentos financieros IRF	-	-	2.465.578	27.459.042	-
Instrumentos financieros derivados	75	117.926.471	1.422.570	537.769	4.845
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones a partes relacionadas	-	-	-	40.419	-
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	3.967.440	14.324.002
Comisión por administración de cartera	61	99.991	84.026	-	-
Comisión Market Maker	49	87.150	73.235	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1.176	497.379.815	2.424	-	-
Comision Capitulo XIV	12	271.100	(271.100)	-	24.655
Comision Intermediación de operaciones en el Extranjero	6.493	21.158	(21.158)	-	-
Comisión por rescate	971	121.988	(102.511)	-	-
Comisión por corretaje de productos	23	650.863	(546.944)	-	-
Comisión por operaciones de renta fija	12	89.445	75.164	-	-
Reembolso Gastos Bancarios y otros	24	6.390.431	5.370.110	-	-
Comisiones por colocación cuota FM	12	22.287.308	18.728.830	-	-
Dividendos Por Pagar	2	8.866.792	-	-	-
Servicio procesamiento de datos	12	120.758	(101.478)	-	-
Transferencias LBTR y vales vistas	1.946	1.324.790	(1.113.269)	-	106.221
Auditoria interna matriz	2	9.132	(7.674)	-	-
Otros servicios	411	21.939	(21.181)	-	-
Interés Línea de crédito	12	1.373.181	(1.373.181)	-	26.727.664
A Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	35	33.227	33.227	-	-
Arrendos	12	686.591	(627.735)	1.153	-
Total	15.592	11.315.212.717	21.247.218	32.005.823	135.446.798

Existen otras transacciones con partes relacionadas las que, dado su naturaleza y bajo monto no se detallan.

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Entidad relacionada 1: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Tipo de relación: Controlador Común.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	12	12.508	10.511	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	318	779.705.621	(2.284.998)	-	65.099.746
Intermediación operaciones a término (IRF e IIFF)	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	23.520	-	-	-
Comisión por rescate	905	76.164	(64.003)	-	-
Comisión por operaciones de renta fija	12	92.994	78.146	-	-
Comisión Market Maker	80	128.785	108.223	-	-
Reembolso Gastos Bancarios y otros	24	6.068.304	5.099.415	280.000	-
Comisiones por colocación cuota fondos mutuos	12	23.006.949	19.333.571	13.795	-
Total	1.366	809.114.845	22.280.865	293.795	65.099.746

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	12	6.849	5.755	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	306	567.178.000	(2.018.348)	-	65.577.832
Intermediación operaciones a término (IRF e IIFF)	3	220.947	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	10.864	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	10.270	-
Comisión por rescate	971	121.988	(102.511)	-	-
Comisión por operaciones de renta fija	12	89.445	75.164	-	-
Comisión Market Maker	49	87.150	73.235	-	-
Reembolso Gastos Bancarios y otros	24	6.390.431	5.370.110	-	-
Comisiones por colocación cuota fondos mutuos	12	22.287.308	18.728.830	-	-
Total	1.394	596.392.982	22.132.235	10.270	65.577.832

Las transacciones con Banchile Administradora General de Fondos S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 2: Banco de Chile

Tipo de relación: Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	51	77.061.620	77.308	-	-
Intermediación operaciones a término (IRF e IIFF)	2.515	9.562.335.594	64.806	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Compras de cartera propia disponible (IRF)	397	240.847.759	-	-	-
Instrumentos financieros IRF	-	-	1.683.668	33.783.628	-
Instrumentos financieros derivados	23	30.267.505	(5.669)	-	-
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	13.742.054	2.237.010
Comisión por administración de cartera	48	48.474	40.734	4.239	-
Compraventa de moneda extranjera	782	436.912.928	-	-	-
Comisión por corretaje de productos	24	673.995	(566.383)	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	207.367	(23)	-	-
Servicio procesamiento de datos	12	125.531	(105.488)	-	-
Transferencias LBTR y vales vistas	1.705	1.080.635	(908.096)	-	87.340
Auditoría interna matriz	2	9.468	(7.956)	-	-
Otros servicios	361	18.331	(18.143)	-	-
Interés Línea de crédito	12	1.324.818	(1.324.818)	-	11.793.883
Arrendos	12	714.028	(652.846)	1.186	-
Dividendos Por Pagar	1	7.013.761	-	-	-
Venta de activo fijo	1	24.758	20.805	-	-
Total	5.947	10.358.666.572	(1.702.101)	47.531.107	14.118.233

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1	431	1	-	-
Intermediación operaciones a término (IRF e IIFF)	2.478	8.258.697.951	57.901	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Compras de cartera propia disponible (IRF)	400	128.863.868	-	-	-
Instrumentos financieros IRF	-	-	2.465.579	27.459.042	-
Instrumentos financieros derivados	66	87.145.651	1.075.368	406.177	4.845
Cuentas corrientes bancarias	-	-	-	3.967.440	14.324.002
Comisión por administración de cartera	49	52.883	44.439	-	-
Compraventa de moneda extranjera	857	417.600.167	-	-	-
Comisión por corretaje de productos	23	650.863	(546.944)	-	-
Reembolso Gastos	-	-	-	-	-
Servicio procesamiento de datos	12	120.758	(101.478)	-	-
Transferencias LBTR y vales vistas	1.946	1.324.790	(1.113.269)	-	106.221
Auditoría interna matriz	2	9.132	(7.674)	-	-
Otros servicios	408	18.993	(18.608)	-	-
Interés Línea de crédito	12	1.373.181	(1.373.181)	-	26.727.664
Arrendos	12	686.591	(627.735)	1.153	-
Dividendos Por Pagar	1	8.840.347	-	-	-
Total	6.267	8.905.385.606	(145.601)	31.833.812	41.162.732

Las transacciones con Banco de Chile han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.-SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 3: Banchile Asesoría Financiera S.A.

Tipo de relación: Controlador Común.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Por Pagar	1	20.981	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	29	37.941.325	(54.854)	-	1.516.145
Total	30	37.962.306	(54.854)	-	1.516.145

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos Por Pagar	1	26.445	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	111	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13	13.207.228	(23.299)	-	3.238.999
Total	15	13.233.784	(23.299)	-	3.238.999

Las transacciones con Banchile Asesoría Financiera S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 4: Citigroup Global Market Inc

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	313	73.795.746	153.590	-	706
Intermediación de Operaciones a término (IRF E IIFF)	15	354.237	258.330	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	185	75.717.269	-	-	3.251
Compras de cartera propia disponible (IRF)	1	32.643	-	-	-
Comisión Capítulo XIV	12	227.875	(227.875)	-	29.646
Comisión Intermediación de operaciones en el Extranjero	8.018	21.234	(21.234)	-	-
A costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	8	13.872	13.872	-	-
Total	8.552	150.162.876	176.683	-	33.603

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	384	20.797.278	39.271	-	706
Intermediación de Operaciones a término (IRF E IIFF)	15	1.016.641	123.125	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	30.149	-
Compraventa de moneda extranjera	139	36.509.500	2	-	-
Compras de cartera propia disponible (IRF)	2	758.716	-	-	-
Comisión Capítulo XIV	12	271.100	(271.100)	-	24.655
Comisión Intermediación de operaciones en el Extranjero	6.493	21.158	(21.158)	-	-
A costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	35	33.227	33.227	-	-
Total	7.080	59.407.620	(96.633)	30.149	25.361

Las transacciones con Citigroup Global Market Inc han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 5: Banchile Securitizadora S.A.

Tipo de relación: Controlador Común.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	53	2.129.856	(1.045)	-	23.538
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	3	19.544.987	-	-	-
Total	56	21.674.843	(1.045)	-	23.538

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	53	10.079.680	(4.523)	-	30.342
Total	53	10.079.680	(4.523)	-	30.342

Las transacciones con Banchile Securitizadora S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 6: Viña San Pedro

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Nº de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	18	25.910.000	(30.622)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	33	13.950.230	-	-	-
Otros servicios	7	9.908	(8.547)	-	-
Total	58	39.870.138	(39.169)	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Nº de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	35.000.000	(51.869)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	22	7.604.219	-	-	-
Otros servicios	3	2.946	(2.573)	-	-
Total	47	42.607.165	(54.442)	-	-

Las transacciones con Viña San Pedro han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 7: Quiñenco S.A.

Tipo de relación: Controlador Indirecto.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	7	48.509.548	48.711	3.838	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	3	132.013.140	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	17	339.715	-	-	-
Renta Variable (IRV) disponible	1	2.250	(18)	-	-
Total	28	180.864.653	48.693	3.838	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2	40.099.562	9.355	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1	7.956.000	(7.426)	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	23	149.510	-	-	-
Total	26	48.205.072	1.929	-	-

Las transacciones con Quiñenco S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 8: Cía. Cervecerías Unidas

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	31	210.200.000	(247.675)	-	24.356.598
Renta Variable (IRV) disponible	15	939.674	(433)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	16	9.549.926	-	-	-
Total	62	220.689.600	(248.108)	-	24.356.598

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	39	398.550.000	(501.127)	-	25.411.532
Compraventa de moneda extranjera	12	8.870.463	-	-	-
Total	51	407.420.463	(501.127)	-	25.411.532

Las transacciones con Cía. Cervecerías Unidas han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 9: Empresa Nacional de Energía Enx S.A

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	6	1.345.000	(243)	-	-
Total	6	1.345.000	(243)	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	28	185.263.000	(155.350)	-	-
Total	28	185.263.000	(155.350)	-	-

Las transacciones con Empresa Nacional de Energía Enx S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 10: Aguas Ccu Nestlé Chile S.A

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	7	28.150.000	(21.869)	-	-
Total	7	28.150.000	(21.869)	-	-

Las transacciones con Aguas Ccu Nestlé Chile S.A. han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 11: Inversiones Alabama Limitada

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	(422.092)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	69	26.812.293	1.412	-	-
Total	69	26.812.293	(420.680)	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	N° de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	3	32.234.628	(249.697)	-	-
Instrumentos financieros derivados	9	30.780.820	347.202	131.592	-
Compraventa de moneda extranjera	115	24.630.561	2.422	-	-
Total	127	87.646.009	99.927	131.592	-

Las transacciones con Inversiones Alabama Limitada han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 12: Fundación Andrónico Luksic A.

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Nº de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Intermediación de Operaciones a término	5	2.508.768	4.065	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	16	3.216.352	3.213	-	-
Total	21	5.725.120	7.278	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Nº de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento-venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	25.021.064	(26.185)	-	-
Compraventa de moneda extranjera	2	2.004.420	-	-	-
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	4	2.573.426	2.570	-	-
Total	31	29.598.910	(23.615)	-	-

Las transacciones con Fundación Andrónico Luksic A han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Entidad relacionada 13: Banchile Seguros de Vida S.A.

Tipo de relación: Relacionada al Controlador.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Nº de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	339	600.536.260	-	-	-
Comisión por administración de cartera	12	51.629	43.386	4.300	-
Total	351	600.587.889	43.386	4.300	-

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Nº de operaciones	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de Operaciones a término (IRF e IIF)	454	901.775.318	-	-	-
Comisión por administración de cartera	12	47.108	39.587	-	-
Total	466	901.822.426	39.587	-	-

Las transacciones con Fundación Banchile Seguros de Vida S.A han sido efectuadas a precios de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, continuación:

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

Resumen	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	2.508.315	2.384.306
Bonos y/o Gratificaciones	1.828.939	1.249.610
Comisiones	1.667.326	1.727.774
Dietas por sesiones de directorios	39.867	36.076
Total	6.044.447	5.397.766

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Al 31 de diciembre de 2016

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha de información
	N°	%	M\$	M\$	M\$	DD/MM/AA
Entidad N°1	-	-	-	-	-	-
Entidad N°2	-	-	-	-	-	-
Entidad N°3	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha de información
	N°	%	M\$	M\$	M\$	DD/MM/AA
Entidad N°1	-	-	-	-	-	-
Entidad N°2	-	-	-	-	-	-
Entidad N°3	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

Movimiento de las inversiones por Sociedad:

Movimiento entidad 1	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación:

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	3	5.040.000
Bolsa Electronica de Chile, Bolsa de Valores	3	210.000
CCLV contraparte Central	2	7.986
Total	8	5.257.986

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	3	6.505.878
Bolsa Electronica de Chile, Bolsa de Valores	3	381.790
CCLV contraparte Central	2	7.986
Total	8	6.895.654

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación:

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio, continuación

Movimiento de las inversiones en cada sociedad, de acuerdo al siguiente cuadro:

Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	6.505.878	7.858.777
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(1.465.878)	(1.352.899)
Total	5.040.000	6.505.878

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de valores	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	381.790	381.790
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(171.790)	-
Total	210.000	381.790

CCLV, contraparte central	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo al inicio	7.986	7.986
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	7.986	7.986

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

17.- INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación:

c) Dividendos percibidos de cada una de las entidades

Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
	M\$	M\$
Mayo	228.000	228.000
Junio	45.000	42.000
Septiembre	120.000	54.000
Diciembre	45.000	45.000
Total	438.000	369.000

CCLV, contraparte central	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
	M\$	M\$
Junio	-	394
Total	-	394

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

18.- INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2016

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollos de Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	-	3.278.747	-	3.278.747
Adiciones del ejercicio	-	666.108	-	666.108
Bajas, deterioro del ejercicio	-	-	-	-
Otros (1)	-	(928.900)	-	(928.900)
Valor bruto al 31/12/2016	-	3.015.955	-	3.015.955
Amortización del ejercicio	-	(815.674)	-	(815.674)
Amortización acumulada	-	(1.941.331)	-	(1.941.331)
Bajas, deterioro del ejercicio	-	-	-	-
Otros (1)	-	928.900	-	928.900
Valor neto al 31/12/2016	-	1.187.850	-	1.187.850

- (1) Corresponde al traspaso de amortización acumulada, para dejar a valor neto los intangibles que terminan su vida útil.

Al 31 de diciembre de 2015

Intangibles	Marcas y Licencias	Desarrollos de Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	-	2.735.783	-	2.735.783
Adiciones del ejercicio	-	870.009	-	870.009
Bajas, deterioro del ejercicio	-	(56.020)	-	(56.020)
Otros (1)	-	(271.025)	-	(271.025)
Valor bruto al 31/12/2015	-	3.278.747	-	3.278.747
Amortización del ejercicio	-	(912.207)	-	(912.207)
Amortización acumulada	-	(1.326.081)	-	(1.326.081)
Bajas, deterioro del ejercicio	-	25.932	-	25.932
Otros (1)	-	271.025	-	271.025
Valor neto al 31/12/2015	-	1.337.416	-	1.337.416

- (1) Corresponde al traspaso de amortización acumulada, para dejar a valor neto los intangibles que terminan su vida útil.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

19.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) La composición y el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	-	-	1.414.620	882.146	732.212	3.028.978
Adiciones del ejercicio	-	-	351.185	48.441	72.250	471.876
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(1.414)	(16.532)	-	(17.946)
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	(286.714)	(102.749)	-	(389.463)
Valor bruto al 31/12/2016	-	-	1.477.677	811.306	804.462	3.093.445
Depreciación del ejercicio	-	-	(313.649)	(151.408)	(176.343)	(641.400)
Depreciación acumulada	-	-	(756.961)	(393.844)	(274.947)	(1.425.752)
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	1.288	14.521	-	15.809
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	286.714	102.749	-	389.463
Valor neto al 31/12/2016	-	-	695.069	383.324	353.172	1.431.565

(1) Corresponde al traspaso de la depreciación acumulada, para dejar a valor neto los activos que terminan su vida útil.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

19.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	-	-	1.366.349	642.433	501.216	2.509.998
Adiciones del ejercicio	-	-	190.651	312.196	398.755	901.602
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(83.548)	(70.709)	(60.880)	(215.137)
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	(59.000)	(1.606)	(106.878)	(167.484)
Valor bruto al 31/12/2015	-	-	1.414.452	882.314	732.213	3.028.979
Depreciación del ejercicio	-	-	(286.527)	(123.877)	(124.277)	(534.681)
Depreciación acumulada	-	-	(592.663)	(350.520)	(279.477)	(1.222.660)
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	78.282	63.893	21.929	164.104
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	-	-	59.000	1.606	106.878	167.484
Valor neto al 31/12/2015	-	-	672.544	473.416	457.266	1.603.226

(1) Corresponde al traspaso de la depreciación acumulada, para dejar a valor neto los activos que terminan su vida útil.

Adiciones del ejercicio:

Adiciones	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Computadores	112.912	113.904
Servidores	200.480	60.141
Muebles	10.058	63.904
Impresoras	2.499	-
Equipos de comunicación	6.295	971
Equipos de oficina	8.352	13.543
Otros mobiliarios	2.871	4.621
Otros equipos de computación	20.650	3.231
Comunicaciones	35.509	242.532
Remodelaciones	72.250	398.755
Valor neto	471.876	901.602

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

19.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, continuación:

Bajas del ejercicio:

Bajas	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Vehiculo	-	38.951
Equipos de Comunicación	112	-
Otros Equipos de Computacion	127	-
Otros Mobiliarios	-	2.867
Maquinarias y equipos	-	4.612
Muebles y utiles	1.898	4.603
Valor neto	2.137	51.033

- b) La Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

2016	Gasto ejercicios	Hasta 1 mes	Mas de 1 y hasta 3 meses	Mas de 3 y hasta 12 meses	Mas de 1 y hasta 3 años	Mas de 3 y hasta 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Matriz Banco Chile	652.846	55.055	110.110	244.344	-	-	-	409.509
Otros contratos	1.193.018	97.398	194.796	874.946	1.424.345	617.278	-	3.208.763
Total	1.845.864	152.453	304.906	1.119.290	1.424.345	617.278	-	3.618.272

Al 31 de diciembre de 2015

2016	Gasto ejercicios	Hasta 1 mes	Mas de 1 y hasta 3 meses	Mas de 3 y hasta 12 meses	Mas de 1 y hasta 3 años	Mas de 3 y hasta 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Matriz Banco Chile	627.735	53.557	107.113	237.714	-	-	-	398.384
Otros contratos	1.162.280	94.040	188.079	553.454	513.379	140.718	-	1.489.670
Total	1.790.015	147.597	295.192	791.168	513.379	140.718	-	1.888.054

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

20.- OTROS ACTIVOS

Concepto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Boletas garantía contrato SOMA (1)	276.654	269.106
Anticipo de proveedores	86.039	35.129
Otros	163.675	4.060
Garantía efectivo (1)	82.120	86.755
Garantía arriendo oficinas (1)	60.457	62.939
Gastos anticipados	105.771	122.290
Total	774.716	580.279

(1) Garantías informadas en nota N°30 “Contingencias y Compromisos”.

21.- IMPUESTOS

a) Impuestos por pagar (Recuperar):

Concepto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	978.216	824.570
Provisión Gasto rechazado	99.727	25.154
Pago Provisional Mensual	(1.082.272)	(1.405.273)
Crédito Gasto de Capacitación	(159.596)	(109.856)
Impuesto por recuperar	(671.079)	(1.903.992)
Sub-Total Impuesto Renta por Pagar (Recuperar)	(835.004)	(2.569.397)
IVA Debito Fiscal	388.754	366.461
Impuesto único a los trabajadores	203.353	224.439
Impuesto segunda categoría	3.103	2.111
Otros Impuestos	5.011	7.281
PPM por pagar	77.213	90.029
Sub-Total Otros Impuestos por Pagar (Recuperar)	677.434	690.321
Total Impuesto por Pagar (Recuperar)	(157.570)	(1.879.076)

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

21.- IMPUESTOS, continuación:

b) Impuestos diferidos:

A continuación se presenta la situación correspondiente a los saldos de todas las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Activo	Activo	Pasivo	Pasivo
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	179.783	190.359	-	-
Provisión de cuentas incobrables	4.253	-	-	-
Provisión mayor valor cartera de inversión	-	-	9.494	-
Provisión menor valor cartera de inversión	28.472	-	-	-
Provisión valor razonable bolsas	-	-	-	903.730
Provisión bonos gestión	764.669	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	11.805	111.081
Amortización intangibles	-	-	182.863	248.285
Pactos	-	-	5.140	-
Provisiones varias	-	-	-	-
Sub-Total impuestos diferidos	977.177	190.359	209.302	1.263.096
Cuentas complementarias netas	-	-	-	-
Total Impuestos Diferidos	977.177	190.359	209.302	1.263.096
Totales Netos	-	-	-	304.862

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Activo	Activo	Pasivo	Pasivo
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	180.474	191.754	-	-
Provisión de cuentas incobrables	18.175	-	-	-
Provisión mayor valor cartera de inversión	-	-	13.935	-
Provisión menor valor cartera de inversión	24.452	-	-	-
Provisión valor razonable bolsas	-	-	-	1.345.900
Provisión bonos gestión	628.116	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	27.287	52.204
Amortización intangibles	-	-	226.927	250.957
Pactos	-	-	1.836	-
Provisiones varias	33.760	-	-	-
Sub-Total impuestos diferidos	884.977	191.754	269.985	1.649.061
Cuentas complementarias netas	-	-	-	-
Total Impuestos Diferidos	884.977	191.754	269.985	1.649.061
Totales Netos	-	-	-	842.315

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

21.- IMPUESTOS, continuación:

c) Detalle cuenta impuesto a la renta:

De acuerdo a lo anterior, el resultado del ejercicio ha sido afectado por la aplicación de lo dispuesto en NIC 12, de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	01.01.2016 30.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(978.216)	(824.570)
Ajuste Impuesto ejercicio anterior	(10.010)	35
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	95.282	13.548
Gasto rechazado Art. 21	(99.726)	(25.154)
Total Impuesto a la Renta	(992.670)	(836.141)

d) Reconciliación de la tasa efectiva:

Concepto	01.01.2016 al 31.12.2016		01.01.2015 al 31.12.2015	
	M\$		M\$	
Utilidad financiera antes de impuestos	7.432.168		7.870.883	
	Tasa de	Impuesto	Tasa de	Impuesto
	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	24,00	1.783.720	22,50	1.770.949
Revalorización capital propio	(7,41)	(550.503)	(8,67)	(682.152)
Dividendos recibidos	(1,44)	(106.777)	(1,14)	(89.452)
Ingresos no renta	(2,89)	(214.723)	(2,18)	(171.278)
Otros agregados y deducciones permanente	1,10	80.953	0,11	8.074
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,36	992.670	10,62	836.141

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

21.- IMPUESTOS, continuación:

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de Septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta, modificaron en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

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

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Resumen	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Pasivos financieros	446.316	1.948.133
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Total	446.316	1.948.133

a) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Total valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	5.963	3.597	2.366
Personas jurídicas	107.911	6.389	101.522
Intermediario de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	332.442	35.493	296.949
Partes relacionadas	-	-	-
Total	446.316	45.479	400.837

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Total valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	287	-	287
Personas jurídicas	851.946	184.848	667.098
Intermediario de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	1.091.055	11.717	1.079.338
Partes relacionadas	4.845	-	4.845
Total	1.948.133	196.565	1.751.568

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE, continuación:

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	273.040	273.040	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	54.510.307	54.510.307	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIFF	-	-	-
Total	54.783.347	54.783.347	-

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	29.107	29.107	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	42.862.027	42.862.027	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIFF	-	-	-
Total	42.891.134	42.891.134	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE, continuación:

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término, continuación

Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2016

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
AESGENER	-	-	3.194.406	-	3.194.406	-	13.353.981	-
AGUAS-A	-	-	581.453	-	581.453	-	1.667.344	-
ANDINA-B	-	-	228.154	-	228.154	-	91.584	-
ANTARCHILE	-	-	1.032.631	-	1.032.631	-	154.124	-
AQUACHILE	-	-	26.045	-	26.045	-	90.433	-
BANMEDICA	-	-	140.678	-	140.678	-	108.867	-
BCT	-	-	986.824	-	986.824	-	29.115	-
BESALCO	-	-	203.071	-	203.071	-	867.567	-
BLUMAR	-	-	286.846	-	286.846	-	1.820.092	-
BSANTANDER	-	-	51.998	-	51.998	-	1.395.540	-
CAMANCHACA	-	-	11.740	-	11.740	-	372.000	-
CAP	-	-	1.252.079	-	1.252.079	-	262.661	-
CCU	-	-	5.043.122	-	5.043.122	-	720.961	-
CENCOSUD	-	-	1.371.120	-	1.371.120	-	729.358	-
CMPC	-	-	649.268	-	649.268	-	474.126	-
COLBUN	-	-	477.007	-	477.007	-	3.619.725	-
CONCHATORO	-	-	249.116	-	249.116	-	231.757	-
COPEC	-	-	15.895.694	-	15.895.694	-	2.476.582	-
ECL	-	-	4.150.299	-	4.150.299	-	3.915.376	-
ENELAM	-	-	223.285	-	223.285	-	2.050.930	-
ENELCHILE	-	-	915.190	-	915.190	-	14.758.744	-
ENELGXCH	-	-	3.019.367	-	3.019.367	-	6.832.228	-
ENJOY	-	-	199.775	-	199.775	-	4.086.223	-
ENTEL	-	-	388.207	-	388.207	-	54.624	-
FALABELLA	-	-	1.802.015	-	1.802.015	-	340.035	-
HABITAT	-	-	32.572	-	32.572	-	40.715	-
HF	-	-	13.750	-	13.750	-	10.000	-
HITES	-	-	10.456	-	10.456	-	20.912	-
IAM	-	-	256.937	-	256.937	-	265.953	-
ILC	-	-	55.910	-	55.910	-	6.390	-
INDISA	-	-	18.125	-	18.125	-	5.000	-
ITAU CORP	-	-	3.124.595	-	3.124.595	-	556.175.689	-
LAN	-	-	1.373.135	-	1.373.135	-	243.317	-
LAS CONDES	-	-	26.310	-	26.310	-	736	-
MASISA	-	-	4.054	-	4.054	-	120.000	-
MINERA	-	-	4.908	-	4.908	-	409	-
MULTIFOODS	-	-	201.362	-	201.362	-	1.059.800	-
NORTEGRAN	-	-	137.652	-	137.652	-	45.884.143	-
NEUVAPOLAR	-	-	17.922	-	17.922	-	618.217	-
ORO BLANCO	-	-	1.359.341	-	1.359.341	-	405.773.579	-
PARAUCO	-	-	303.321	-	303.321	-	198.314	-
PEHUENCHE	-	-	1.397.854	-	1.397.854	-	442.681	-
RIPLEY	-	-	365.769	-	365.769	-	915.957	-
SALFACORP	-	-	100.164	-	100.164	-	208.674	-
SECURITY	-	-	110.345	-	110.345	-	488.275	-
SK	-	-	5.852	-	5.852	-	6.967	-
SMSAAM	-	-	51.688	-	51.688	-	1.001.504	-
SOCOVESA	-	-	10.185	-	10.185	-	53.605	-
SONDA	-	-	330.131	-	330.131	-	277.608	-
SQM-B	-	-	761.269	-	761.269	-	39.880	-
VAPORES	-	-	2.057.310	-	2.057.310	-	117.897.398	-
ENELAM (1)	273.040	-	-	-	273.040	-	2.509.727	-
Total	273.040	-	54.510.307	-	54.783.347	-	1.194.769.427	-

(1) Corresponden a acciones recibidas en préstamos, con el objeto de cubrir las operaciones de ventas sin custodia de clientes, de acuerdo a la circular N°1.963.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE, continuación:

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término, continuación

Detalle de los instrumentos de renta variable recibidos y utilizados, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2015

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizado	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
AESGENER	-	-	5.922.650	-	5.922.650	-	18.838.545	-
AGUAS-A	-	-	438.799	-	438.799	-	1.204.632	-
ALMENDRAL	-	-	109.856	-	109.856	-	2.332.904	-
ANDINA-B	-	-	924	-	924	-	438	-
ANTARCHILE	-	-	183.032	-	183.032	-	27.472	-
AQUACHILE	-	-	25.263	-	25.263	-	140.335	-
BANMEDICA	-	-	6.945	-	6.945	-	6.757	-
BCI	-	-	3.256.527	-	3.256.527	-	121.668	-
BESALCO	-	-	11.144	-	11.144	-	47.517	-
BSANTANDER	-	-	128.600	-	128.600	-	4.035.128	-
BUPACL	-	-	34.028	-	34.028	-	60.000	-
CAMANCHACA	-	-	5.655	-	5.655	-	390.000	-
CAP	-	-	1.119.114	-	1.119.114	-	654.376	-
CCU	-	-	1.480	-	1.480	-	189	-
CENCOSUD	-	-	355.322	-	355.322	-	250.709	-
CMPC	-	-	283.078	-	283.078	-	185.213	-
COLBUN	-	-	8.668.961	-	8.668.961	-	51.292.590	-
CONCHATORO	-	-	551.602	-	551.602	-	518.077	-
COPEC	-	-	1.527.754	-	1.527.754	-	251.509	-
CORPBANCA	-	-	4.806.605	-	4.806.605	-	843.264.105	-
ECL	-	-	1.171.723	-	1.171.723	-	1.212.750	-
ENDESA	-	-	2.770.124	-	2.770.124	-	3.155.650	-
ENERSIS	-	-	1.144.840	-	1.144.840	-	6.694.188	-
ENTEL	-	-	894.859	-	894.859	-	141.139	-
FALABELLA	-	-	423.645	-	423.645	-	93.807	-
FOSFOROS	-	-	66.950	-	66.950	-	65.000	-
HABITAT	-	-	363.810	-	363.810	-	446.656	-
HITES	-	-	49.555	-	49.555	-	197.826	-
IAM	-	-	3.489	-	3.489	-	3.477	-
IANSА	-	-	2.315	-	2.315	-	105.239	-
LAN	-	-	2.043.342	-	2.043.342	-	548.538	-
MASISA	-	-	17.290	-	17.290	-	1.000.000	-
MULTIFOODS	-	-	5.292	-	5.292	-	86.000	-
NORTEGRAN	-	-	268.208	-	268.208	-	111.289.556	-
NUEVAPOLAR	-	-	12.886	-	12.886	-	398.340	-
PARAUCO	-	-	219.422	-	219.422	-	199.203	-
PAZ	-	-	12.081	-	12.081	-	34.603	-
RIPLEY	-	-	744.905	-	744.905	-	2.567.751	-
SALFACORP	-	-	123.156	-	123.156	-	331.073	-
SK	-	-	54.994	-	54.994	-	65.505	-
SMSAAM	-	-	3.655	-	3.655	-	82.329	-
SOCOVESA	-	-	101.942	-	101.942	-	859.255	-
SONDA	-	-	131.633	-	131.633	-	105.394	-
SQM-B	-	-	3.979.158	-	3.979.158	-	299.219	-
VAPORES	-	-	815.413	-	815.413	-	59.737.226	-
BESALCO (1)	2.882	-	-	-	2.882	-	12.110	-
COPEC (1)	26.225	-	-	-	26.225	-	4.339	-
Total	29.107	-	42.862.027	-	42.891.134	-	1.113.358.337	-

(1) Corresponden a acciones recibidas en préstamos, con el objeto de cubrir las operaciones de ventas sin custodia de clientes, de acuerdo a la circular N°1.963.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	262.310.868	242.625.661
Prima por pagar por préstamos de acciones	54	10
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	262.310.922	242.625.671

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2015

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

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación:

- b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompras)

Al 30 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo Subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,29	576.421	1.125.194	1.701.615	1.702.021
Personas jurídicas	0,29	120.704.016	22.397.569	143.101.585	143.123.866
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,32	9.844.652	7.314.003	17.158.655	17.159.715
Partes relacionadas	0,31	39.848.254	60.500.759	100.349.013	100.349.657
Total		170.973.343	91.337.525	262.310.868	262.335.259

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo Subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,3	1.329.063	1.044.767	2.373.830	2.372.531
Personas jurídicas	0,29	128.235.036	17.213.331	145.448.367	145.430.715
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,31	-	268.965	268.965	268.721
Partes relacionadas	0,31	13.493.338	81.041.161	94.534.499	94.519.158
Total		143.057.437	99.568.224	242.625.661	242.591.125

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación:

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediario de valores	0,3	54	-	54
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		54	-	54

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,15	9	-	9
Personas jurídicas	0,15	1	-	1
Intermediario de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		10	-	10

d) Otras obligaciones por financiamiento

Para los ejercicios 2016 y 2015 no presenta movimientos por este concepto.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

24.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	11.696.817	26.624.795
Provisión intereses impuestos líneas bancarias	115.396	112.852
Total	11.812.213	26.737.647

a) Línea de crédito utilizada

Al 31 de diciembre de 2016

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco de Chile	184.955.150	11.696.817
Banco Santander	15.000.000	-
Banco Credito e Inversiones	4.000.000	-
Banco Estado	1.000.000	-
Corpbanca	1.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Banco Itaú	500.000	-
Banco Bice	7.000.000	-
Citibank New York	50.280.000	-
Citibank London	4.022.400	-
Citibank Santiago	26.816.000	-
Citibank Perú	2.011.200	-
Banamex	3.352.000	-
Wells Fargo	40.224.000	-
Total	341.160.750	11.696.817

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

24.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación:

a) Línea de crédito utilizada, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco de Chile	124.955.150	26.624.795
Banco Santander	15.000.000	-
Banco Credito e Inversiones	4.000.000	-
Banco Estado	1.000.000	-
Corpbanca	1.000.000	-
Banco Security	1.000.000	-
Banco Itaú	500.000	-
Banco Bice	7.000.000	-
Citibank New York	53.118.000	-
Citibank London	4.249.440	-
Citibank Santiago	28.329.600	-
Citibank Perú	2.124.720	-
Banamex	3.541.200	-
Wells Fargo	42.494.400	-
Total	288.312.510	26.624.795

b) Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2016

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

24.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación:

b) Préstamos bancarios, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Resumen	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	18.109.435	11.233.649
Intermediación de operaciones a plazo	32.237.325	31.457.925
Total	50.346.760	42.691.574

a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Personas naturales	2.547.322	1.384.189
Personas jurídicas	4.794.894	1.955.959
Intermediario de valores	4.861.477	6.825.215
Inversionistas institucionales	5.900.340	1.066.550
Partes relacionadas	5.402	1.736
Total	18.109.435	11.233.649

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACION, continuación

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	247	-	77.510	24.170	101.927
Personas jurídicas	23.490	69.699	-	-	93.189
Intermediario de valores	4.936.569	7.051.545	3.669.418	16.384.677	32.042.209
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	4.960.306	7.121.244	3.746.928	16.408.847	32.237.325

Al 31 de diciembre de 2015

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	2.215	3.809	186.613	-	192.637
Personas jurídicas	235.183	685.885	2.355.171	148.933	3.425.172
Intermediario de valores	121.907	22.219.074	4.501.040	998.095	27.840.116
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	359.305	22.908.768	7.042.824	1.147.028	31.457.925

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

26.- CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Personas naturales	87	-
Personas jurídicas	114	-
Intermediario de valores	770.887	711.971
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	771.088	711.971

27.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Sobregiros contables bancarios	11.700.169	16.637.461
Cuentas por pagar por operaciones en moneda extranjera	14.718.850	6.358.571
Dividendos de terceros	1.015.823	1.188.929
Otras cuentas por pagar	3.148.913	3.134.198
Otras cuentas por pagar propias del giro	2.788.883	2.142.005
Total	33.372.638	29.461.164

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

28.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016

Movimiento de las provisiones	Provisión N°1	Provisión N°2	Provisión N°3	Provisión N°4	Provisión N°5	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	699.008	2.617.151	24.487	-	1.503.945	4.844.591
Provisiones constituidas	11.039.719	4.152.341	286.607	71.160	4.448.950	19.998.777
Reverso de provisiones	-	-	(255.210)	-	-	(255.210)
Provisiones utilizadas en el año	(10.801.420)	(3.770.791)	-	(71.160)	(4.494.873)	(19.138.244)
Total	937.307	2.998.701	55.884	-	1.458.022	5.449.914

Al 31 de diciembre de 2015

Movimiento de las provisiones	Provisión N°1	Provisión N°2	Provisión N°3	Provisión N°4	Provisión N°5	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	639.145	2.323.154	46.188	11.328	1.446.770	4.466.585
Provisiones constituidas	9.912.504	3.605.419	506.745	44.781	1.692.240	15.761.689
Reverso de provisiones	-	(251.806)	(528.446)	-	-	(780.252)
Provisiones utilizadas en el año	(9.852.641)	(3.059.616)	-	(56.109)	(1.635.065)	(14.603.431)
Total	699.008	2.617.151	24.487	-	1.503.945	4.844.591

Provisión N°1: Provisiones propias del giro como: publicidad, comisiones por capítulo XIV, gastos bancarios, comisiones por ventas y otros.

Provisión N°2: Provisiones de bonos al personal.

Provisión N°3: Provisión Bid Offer.

Provisión N°4: Provisión de auditoría y Otros.

Provisión N°5: Provisión de vacaciones y beneficios personal.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

29.- RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Periodo comprendido entre el 01 de enero y al 31 de diciembre 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		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	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
- Intermediación	5.697.195	776.639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.920.556
- Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Renta Variable	-	-	-	70.143	1.333.236	-	6.904	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.269.997
- Renta Fija	-	-	925.477	-	458.849	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.384.326
- Contratos de retrocompra	-	-	9.025.550	-	-	-	-	-	1.572	7.857.515	-	9.213	-	13.849	-	-	1.146.545
- Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	1.740.033	101.990	-	-	-	-	-	-	1.638.043
- Derivados	-	-	144.370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144.370
- Prestamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	214.574	96.755	-	-	-	-	-	-	117.819
- Administración de cartera	1.044.121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.044.121
- Compra de valores en el mercado extranjero	1.870.150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.870.150
- Asesorías financieras	1.632.661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.632.661
- Compra de moneda extranjera	396.185	-	-	-	-	-	11.425.625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.821.810
- Comisiones por ventas cuota fondos mutuos	19.444.033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.444.033
- Intereses, impuestos, Lbr y otros gastos Bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	788.298	(788.298)
Total	30.084.345	776.639	10.095.397	70.143	1.792.085	-	11.432.529	-	1.956.179	8.056.260	-	9.213	-	13.849	-	788.298	45.646.133

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

29.- RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO, continuación:

Periodo comprendido entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		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	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
- Intermediación	4.372.152	780.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.591.225
- Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Renta Variable	-	-	53.717	-	1.129.192	-	28.170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.211.079
- Renta Fija	-	-	1.832.472	-	111.640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.944.112
- Contratos de retrocompra	-	-	10.211.980	-	-	-	-	-	9.404	8.649.678	-	265.977	-	388.372	-	-	917.357
- Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	1.175.284	-	-	-	-	-	-	-	1.175.284
- Derivados	-	-	750.271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	750.271
- Prestamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	178.368	97.192	-	-	-	-	-	-	81.176
- Administración de cartera	1.003.625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.003.625
- Compraventa de valores en el mercado de valores	1.980.648	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.980.648
- Asesorías financieras	1.737.484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.737.484
- Compraventa de moneda extranjera	379.927	-	-	-	-	-	9.333.261	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.713.188
- Comisiones por ventas cuota fondos mutuos	18.802.066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.802.066
- Intereses, impuestos, Lbtr y otros gastos Bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	949.910	(949.910)
Total	28.275.902	780.927	12.848.440	-	1.240.832	-	9.361.431	-	1.363.056	8.746.870	-	265.977	-	388.372	-	949.910	41.957.605

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

Al 31 de Diciembre de 2016, no hay compromisos ni garantías otorgadas.

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

Al 31 de diciembre de 2016, no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales:

Al 31 de diciembre de 2016 se encuentran las siguientes causas pendientes:

1. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Sumario

Tribunal: Vigésimo Segundo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: N°25.795-2014

Partes litigantes: reclamante: Banchile Corredores de Bolsa S.A. – Canio Corbo Atria

Reclamado: Superintendencia de Valores y Seguros

Banchile Corredores de Bolsa S.A. interpuso una reclamación contra de la Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuya virtud dicha Superintendencia sancionó a la Sociedad a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento, por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley de valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A; ante el Undécimo Juzgado Civil de Santiago, y bajo el Rol N° 26432-2014. Para formular tal reclamación, Banchile consignó el 25% del monto de la multa, con la finalidad de que se deje sin efecto la multa señalada.

Estado de tramitación: La causa se acumuló al juicio "Corbo con SVS", rol N°25.795-2014, del 22° Juzgado Civil de Santiago, habiéndose dictado el auto de prueba. Posteriormente, se paralizó el juicio hasta que las dos causas quedaron en el mismo estado. Con fecha 12 de septiembre de 2016, se acumuló el Juicio de Reclamación de Multa interpuesto por don Cristián Araya. Actualmente, en estado de resolver por el Tribunal las reposiciones de la resolución que recibió la causa a prueba, presentadas por las partes.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

La sociedad no ha constituido provisiones por cuanto en este proceso judicial aún no se ha dictado sentencia como, asimismo, en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación.

2. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Ordinario

Tribunal: Segundo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: 20864-2015

Partes litigantes: demandante Rubén Ernesto Reinhardt Gómez; demandados: Diana Myriam del Carmen Valenzuela Méndez; Metlife Chile Acquisition CO. S.A.; Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Origen: Indemnización de perjuicios por la supuesta nulidad absoluta de la compraventa de 18.000 acciones de la empresa “Provida” en virtud de una OPA efectuada por Metlife Chile Acquisition CO. S.A..

Monto: M\$101.480.-

Estado de tramitación: Actualmente, en estado de resolver por el Tribunal las reposiciones de la resolución que recibió la causa a prueba, presentadas por las partes.

La sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

3. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Sumario

Tribunal: Décimo Séptimo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: 5436-2015

Partes litigantes: demandante: A.F.P. Habitat S.A.; demandado: Banchile Corredores de Bolsa S.A.
Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad extracontractual por los supuestos perjuicios que habrían sufrido los Fondos de Pensiones por ella administrados en el denominado caso Cascada, por las operaciones en que fue multado Banchile.

Monto: Indeterminado.

Estado de tramitación: Se encuentra en el término probatorio.

La sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

4. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Sumario

Tribunal: Octavo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: C-21322-2015

Partes litigantes: demandante: A.F.P. Cuprum S.A.; demandado: Banchile Corredores de Bolsa S.A. y otro

Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad extracontractual por los supuestos perjuicios que habrían sufrido los Fondos de Pensiones por ella administrados en el denominado caso Cascada, por las operaciones en que fue multado Banchile.

Monto: Indeterminado.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

Estado de tramitación: Se celebró el comparendo de contestación; en él todas las partes contestaron por escrito y la demandante solicitó que se recibiera la causa a prueba. Adicionalmente, el día 02 de junio de 2016, la demandante solicitó que se designara un procurador común para todas las demandadas. Se encuentra suspendido el procedimiento mientras se resuelve la petición de procurador común.

La sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

5. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Arbitral

Tribunal: Juez Árbitro don Álvaro Ortúzar Santa María

Rol CAM N° 2449/2015

Partes litigantes: demandante y demandado reconvenional: Banchile Corredores de Bolsa S.A.; demandado y demandante reconvenional: Fernando Baldrich y Compañía Limitada.

Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad contractual por el supuesto incumplimiento de las obligaciones emanadas del Contrato de Condiciones Generales de las Operaciones de Compraventa a Plazo de Valores (simultáneas).

Monto: M\$794.518 por daño emergente, y a M\$177.666 por lucro cesante.

Estado de tramitación: Con fecha 24 de noviembre de 2016, se acumuló materialmente el arbitraje Rol CAM N° 2.504-2015 a esta causa. Con fecha 05 de diciembre de 2016, se dicta la resolución que recibe la causa a prueba, la cual no ha sido notificada a esta parte.

La sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

c) Legales, continuación:

6. Naturaleza de la acción: Civil.

Tipo: Arbitraje Mixto.

Tribunal: Juez Árbitro don Álvaro Ortúzar Santa María.

Rol CAM N° 2.504-2015,

Partes litigantes: demandante: Fernando Baldrich y Compañía Limitada. Demandado: Banchile Corredores de Bolsa S.A

Origen: Indemnización de perjuicios bajo el estatuto de responsabilidad contractual por el supuesto incumplimiento de las obligaciones fiduciarias de asesoría, en las pérdidas por compras y ventas de acciones durante los años 2011 a 2013.

Monto: M\$1.663.341 por daño emergente, y a M\$178.175. por lucro cesante.

Estado de tramitación: Con fecha 24 de noviembre de 2016, se acumuló materialmente al arbitraje Rol CAM N° 2.449-2015 a esta causa.

La sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

7. Naturaleza de la acción: Civil

Tipo: Ordinario

Tribunal: Vigésimo Segundo Juzgado Civil de Santiago

Rol N°: C-11063-2016

Partes litigantes: demandante: Rebeca Carrillo Silva.; demandado: Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Origen: Indemnización por responsabilidad extracontractual por eventuales perjuicios en venta de acciones de la Sucesión Pedro Soto Bravo en el año 2012, efectuada por su heredero, las cuales supuestamente eran parte de un patrimonio sujeto a una partición de bienes conyugales.

Monto: M\$80.000 por daño emergente, M\$160.000 por lucro cesante y a M\$320.000 por daño moral.

Estado de tramitación: Con fecha 16 de diciembre de 2016, se tuvo por contestada la demanda por parte de Banchile.

La sociedad no ha constituido provisión en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se rechace la demanda.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

d) Custodia de valores:

En relación con los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la SVS de fecha 19 enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente contrató la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, distinta al auditor de los presentes estados financieros, sobre los procesos y controles asociados a la actividad de la custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2016

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.128.609.502	1.090.979.464	1.648.985	9.224.362	-	-	3.230.462.313
Administración de cartera	15.518.709	388.915.906	-	-	-	-	404.434.615
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.144.128.211	1.479.895.370	1.648.985	9.224.362	-	-	3.634.896.928
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,47%	99,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,27%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	29.905.211	1.045.709	6.769	-	-	-	30.957.689
Administración de cartera	5.180.043	4.424.540	-	-	-	-	9.604.583
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	35.085.254	5.470.249	6.769	-	-	-	40.562.272
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,98%

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

d) Custodia de valores, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.770.891.476	1.082.357.618	1.163.478	10.905.209	-	-	2.865.317.781
Administración de cartera	10.634.165	401.160.579	-	-	-	-	411.794.744
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.781.525.641	1.483.518.197	1.163.478	10.905.209	-	-	3.277.112.525
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,32%	99,69%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,12%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	11.268.427	1.255.896	22.950	23.733	-	-	12.571.006
Administración de cartera	148.483	2.406.556	-	-	-	-	2.555.039
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	11.416.910	3.662.452	22.950	23.733	-	-	15.126.045
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,69%

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

e) Garantías personales:

Al 31 de diciembre de 2016, no hay garantías personales.

f) Garantías por operaciones

- i) Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N°18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF. 20.000, tomada con HDI Seguros de garantía y crédito S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2018, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.
- ii) En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre su acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Son Raúl Perry Pefaur y sobre su acción de la Bolsa Electrónica de Chile a favor de esa institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo 1990.
- iii) La Sociedad mantiene vigente, Póliza de Seguro Integral de Valores con AIG Chile Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 02 de enero de 2017, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.-
- iv) De acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Chile, la Sociedad ha constituido una boleta de garantía N° 7111-6 correspondiente a UF10.500, a fin de cumplir con las exigencias del contrato SOMA (Contrato para el Servicio de Sistema de Operaciones de Mercado Abierto) del Banco Central de Chile. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 20 de julio de 2017.
- v) La Sociedad ha constituido una boleta de garantía N°379031-1 correspondiente a UF 215.000, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 10 de enero de 2017.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

- f) Garantías por operaciones, continuación:
- vi) La Sociedad ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.
- vii) Títulos en garantía:

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
- Acciones entregadas para garantizar operaciones de ventas a plazo en simultáneas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (2)	17.750.323	14.627.786
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (2)	21.517.034	27.980.693
- Acciones entregadas para garantizar operaciones de compra a plazo en simultáneas :		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (2)	956.257	-
-Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (1)	2.992.190	2.995.208
-Títulos de renta fija para garantizar prestamos de acciones:		
Bolsa electronica, Bolsa de Valores (1)	-	80.429
-Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (2)	883.857	-
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (2)	609.748	-
Total	44.709.409	45.684.116

(1) Dicha garantía se encuentra clasificada en el rubro 11.02.22 Instrumentos Financieros a Valor razonable Renta Fija.

(2) Saldo detallado en página siguiente:

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

f) Garantías por operaciones, continuación:

vii) Títulos en garantía, continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

Emisores	Total Unidades	Monto M\$
AESGENER	6.223.304	1.488.677
AGUAS-A	1.667.344	581.453
ANDINA-B	61.584	153.418
ANTARCHILE	154.124	1.032.631
AQUACHILE	90.433	26.045
BANMEDICA	108.867	140.678
BCI	26.181	887.379
BESALCO	867.567	203.071
BLUMAR	1.820.092	286.846
BSANTANDER	1.078.140	40.171
CAMANCHACA	372.000	11.740
CAP	203.443	969.792
CCU	473.255	3.310.419
CENCOSUD	572.239	1.075.752
CMPC	467.126	639.682
COLBUN	3.070.165	404.586
CONCHATORO	221.317	237.894
COPEC	1.904.548	12.224.151
ECL	3.668.701	3.888.823
ENELAM	1.017.290	110.752
ENELCHILE	11.203.744	694.744
ENELGXCH	2.906.089	1.284.288
ENJOY	4.086.223	199.775
ENTEL	36.394	258.649
FALABELLA	192.919	1.022.374
HABITAT	21.170	16.936
HF	10.000	13.750
HITES	20.912	10.456
IAM	265.953	256.937
ILC	6.390	55.910
INDISA	5.000	18.125
IT AUCORP	350.563.683	1.969.467
LAN	214.934	1.212.959
LAS CONDES	736	26.310
MASISA	120.000	4.054
MINERA	409	4.908
MULTIFOODS	1.059.800	201.362
NORTEGRAN	45.884.143	137.652
NUEVAPOLAR	618.217	17.922
ORO BLANCO	405.773.579	1.359.341
PARAUCO	111.414	170.408
PEHUENCHE	442.681	1.397.854
RIPLEY	915.957	365.769
SALFACORP	208.674	100.164
SECURITY	488.275	110.345
SK	6.967	5.852
SMSAAM	1.001.504	51.688
SOCOVESA	53.605	10.185
SONDA	265.946	316.263
SQM-B	35.649	680.504
VAPORES	116.235.398	2.028.308
Total (2)	966.824.085	41.717.219

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

f) Garantías por operaciones, continuación:

vii) Títulos en garantía, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

Emisores	Total Unidades	Monto M\$
AESGENER	18.838.545	5.820.031
AGUAS-A	1.204.632	434.685
ALMENDRAL	2.332.904	108.060
ANDINA-B	438	924
ANTARCHILE	27.472	179.407
AQUACHILE	140.335	34.726
BANMEDICA	6.757	7.080
BCI	121.668	3.231.028
BESALCO	47.517	10.792
BSANTANDER	4.035.128	127.509
BUPACL	60.000	33.780
CAMANCHACA	390.000	5.499
CAP	654.376	1.092.263
CCU	189	1.445
CENCOSUD	250.709	360.356
CMPC	185.213	281.939
COLBUN	51.292.590	8.476.507
CONCHATORO	518.077	550.766
COPEC	251.509	1.597.415
CORPBANCA	843.264.105	5.077.895
ECL	1.212.750	1.187.152
ENDESA	3.155.650	2.710.510
ENERSIS	6.694.188	1.169.191
ENTEL	141.139	948.543
FALABELLA	93.807	427.436
FOSFOROS	65.000	66.300
HABITAT	446.656	358.999
HITES	197.826	46.910
IAM	3.477	3.390
IANSA	105.239	2.437
LAN	548.538	2.046.122
MASISA	1.000.000	17.300
MULTIFOODS	86.000	7.454
NORTEGRAN	111.289.556	244.773
NUEVAPOLAR	398.340	11.506
PARAUCO	199.203	217.549
PAZ	34.603	11.437
RIPLEY	2.567.751	649.881
SALFACORP	331.073	125.477
SK	65.505	55.327
SMSAAM	82.329	3.596
SOCOVESA	859.255	102.630
SONDA	105.394	126.828
SQM-B	299.219	3.795.306
VAPORES	59.737.226	840.318
Total (2)	1.113.341.888	42.608.479

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

f) Garantías por operaciones, continuación:

viii) Otras garantías:

Detalle	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Garantía arriendo oficina Banco de Chile	1.185	1.153
Garantía arriendo Bodegas Archibox Ltda	303	295
Garantía arriendo Inmobiliaria Hasi S.A.	8.870	8.628
Garantía arriendo Soc. Inmobiliaria Rentas e Inversión 2010	-	4.357
Garantía arriendo Inmobiliaria Isidora Ltda.	15.643	15.216
Garantía arriendo Nexxus S.A.	14.165	13.778
Garantía arriendo Inmobiliaria Gaap Ltda.	4.479	4.357
Garantía arriendo San Gabriel	4.110	3.998
Garantía arriendo Inmobiliaria Torre Huerfanos Spa	11.470	11.157
Q & C SPA	232	-
Total (*)	60.457	62.939

(*) Monto se presenta bajo el rubro "otros activos"

31.- PATRIMONIO

a) Capital

Capital	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/01	62.149.705	62.149.705
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	62.149.705	62.149.705

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	86.506
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	86.506

Capital social	\$ 62.149.705.027
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	\$ 62.149.705.027

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

31.- PATRIMONIO, continuación:

b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2016

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2016 (1)	4.069.478	-	-	4.069.478
Menor valor bolsas	(1.637.668)	-	-	(1.637.668)
Impuestos diferidos	442.171	-	-	442.171
Otros	-	-	-	-
Saldo final al 31/12/2016	2.873.981	-	-	2.873.981

(1) Monto neto incluye el ajuste por impuesto diferido por un monto de M\$915.337.-

Al 31 de diciembre de 2015

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/01/2015 (1)	5.057.095	-	-	5.057.095
Menor valor bolsas	(1.352.899)	-	-	(1.352.899)
Impuestos diferidos	365.282	-	-	365.282
Otros	-	-	-	-
Saldo final al 31/12/2015	4.069.478	-	-	4.069.478

(1) Monto neto incluye el ajuste por impuesto diferido por un monto de M\$1.280.619.-

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

31.- PATRIMONIO, continuación:

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01/01	18.504.477	20.336.527
Resultado del ejercicio	6.439.498	7.034.742
Dividendos o participaciones distribuidas	(7.034.742)	(8.866.792)
Total	17.909.233	18.504.477

32.- SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2016, se detallan las siguientes multas, sanciones y causas pendientes de ejercicios anteriores:

1.- CCLV Contraparte Central

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	03-02-2016	Atraso en cobertura de saldos netos durante período de complemento	Carta de Amonestación
2	09-05-2016	Anulación palo bursátil fuera de horario	5 UF
3	07-09-2016	Atraso en cobertura de saldos netos durante período de complemento	Carta de Amonestación
4	16-11-2016	Anulación de operación en cámara de compensación fuera de horario	Multa 5 U.F.
5	22-12-2016	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedores durante horario complementario	Carta de Amonestación

2.- Por Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros sancionó a Banchile Corredores de Bolsa S.A ("Banchile") a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento, por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A. En contra de dicha resolución, Banchile dedujo oportunamente un recurso de reclamación ante el Undécimo Juzgado Civil de Santiago. La causa acumuló al juicio "corbo con SVS", rol N°25.795-2014, del 22° Juzgado Civil de Santiago.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

32.- SANCIONES, continuación:

Al 31 de diciembre de 2015, se detallan las siguientes multas y sanciones:

1.- CCLV Contraparte Central

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	20-03-2015	Cobertura de posiciones netas vendedoras para Cámara PM durante período extraordinario	50 UF

2.- Bolsa de Comercio de Santiago

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	09-06-2015	Por infracción no fraudulenta a lo dispuesto en la sección B, punto 4.1.6 del Manual de Derechos y Obligaciones de los Corredores y a lo establecido sección B punto 2.5.2 letra p) y el Anexo N°18 del Manual de Operaciones en Acciones	100 UF

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

33.- HECHOS RELEVANTES

2016

- a) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Corredores de Bolsa S.A., celebrada con fecha 28 de marzo de 2016, entre otras materias, acordó distribuir la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 ascendente a la suma M\$7.034.742, pagando en consecuencia a los accionistas de la Sociedad un dividendo de \$81.320,857524 por acción. El pago del dividendo se efectuó el 29 de abril de 2016.
- b) En sesión de directorio N°319, realizada el 19 de mayo de 2016, el Presidente señor Francisco Garcés Garrido se pronunció sobre la renuncia del Gerente General señor Andrés Bucher Cepeda, presentada con fecha 5 de mayo de 2016.

El Directorio acordó aceptar la renuncia el señor Andrés Bucher Cepeda al cargo de Gerente General de Banchile Corredores de Bolsa S.A. con efecto 19 de mayo de 2016. Asimismo el Directorio acordó designar como Gerente General Interino al señor Andrés Ergas Heller, quien presente en la sala aceptó la designación.

- c) En sesión de directorio N°323, realizada el 22 de septiembre de 2016 se designó como nuevo Gerente General de la Sociedad a don Hernán Arellano Salas, quién asumió a contar del 23 de septiembre de 2016.
- d) Durante el presente ejercicio se llevó a cabo los procesos de Negociación Colectiva con el Sindicato de Banchile Corredores de Bolsa S.A., suscribiendo con ellos un Convenio Colectivo por un período a tres años (2016 - 2019).

Producto de los acuerdos suscritos, los beneficios pactados se hicieron extensivos a los colaboradores que no habiendo sido parte de este proceso ocupen cargos o desempeñen funciones similares a quienes participaron de dicha negociación, con lo cual se homologa la cobertura de dichos beneficios a los empleados que reúnan las características señaladas, sin perjuicio de los costos adicionales de carácter permanente derivados de los referidos convenios.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

33.- HECHOS RELEVANTES, continuación:

2015

- a) En Junta Ordinaria de Accionistas de Banchile Corredores de Bolsa S.A., celebrada con fecha 24 de marzo de 2015, entre otras materias, acordó distribuir la totalidad de las utilidades del ejercicio 2014 ascendente a la suma M\$8.866.792, pagando en consecuencia a los accionistas de la Sociedad un dividendo de \$102.499,15799 por acción. El pago del dividendo se efectuó el 29 de abril de 2015.
- b) En Junta Ordinaria de Accionistas, realizada el 24 de marzo de 2015, se efectuó la elección del Directorio de Banchile Corredores de Bolsa S.A, resultando elegidos como Directores Titulares don Francisco Garcés Garrido, don Alfredo Tagle Quiroz y don Roberto Serwaczak y como Director Suplente de este último a don Samuel Libnic.
- c) En sesión de Directorio N°306, celebrada el 23 de abril de 2015, el Presidente señor Francisco Garcés informa al Directorio que el señor Samuel Libnic ha presentado su renuncia al cargo de Director suplente de la Compañía.

34.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración entre el cierre del ejercicio y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no existen hechos posteriores significativos que afecten a los estados financieros de la Sociedad.