

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 a 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 a las circunstancias, pero no con 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 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos - Auditores independientes predecesores

Los estados financieros de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de febrero de 2016.

Énfasis en un asunto

Tal como se indica en la Nota 2.7 a los estados financieros, la Administración de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., ha efectuado reclasificaciones significativas al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y al estado de resultados integrales por el año terminado en esa fecha. No se modifica nuestra opinión en relación a este asunto.

Roberto Muñoz G.

KPMG Ltda.

Santiago, 17 de febrero de 2017



RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA S.A.

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 1 Información general	8
Nota 2 Bases de Preparación	10
Nota 3 Resumen de Políticas Contables Aplicadas	12
Nota 4 Gestión del Riesgo Financiero	21
Nota 5 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	24
Nota 6 Reajuste y diferencia de cambio	24
Nota 7 Efectivo y Efectivo Equivalente	25
Nota 8 Instrumentos Financieros por Categoría	25
Nota 9 Instrumentos Financieros a Valor Razonable Cartera Propia	27
Nota 10 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Cartera Propia	31
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado Operaciones de Financiamiento	32
Nota 12 Contratos Derivados Financieros	33
Nota 13 Deudores por Intermediación	35
Nota 14 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	38
Nota 15 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas	39
Nota 16 Inversiones en Sociedades	43
Nota 17 Intangibles	44
Nota 18 Propiedad Planta y Equipo	45
Nota 19 Otros Activos	47
Nota 20 Pasivos Financieros a valor razonable	47
Nota 21 Obligaciones por financiamiento	47
Nota 22 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	47
Nota 23 Acreedores por intermediación	48
Nota 24 Cuentas por pagar cartera propia	49
Nota 25 Provisiones	49
Nota 26 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	50
Nota 27 Otros Cuentas por Pagar	51
Nota 28 Otros Pasivos	51
Nota 29 Resultado por líneas de negocio	52
Nota 30 Contingencias y Compromisos	54
Nota 31 Patrimonio	56
Nota 32 Sanciones	58
Nota 33 Hechos Relevantes	58
Nota 34 Hechos Posteriores	

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	ACTIVOS	Nota	31-12-2016	31-12-2015
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	1.673.494	1.393.846
11.02.00	Instrumentos financieros	8	2.558.361	562.580
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		144.715	187.219
11.02.11	Renta variable (IRV)	9	144.715	187.219
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-	-
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	605.524	372.086
11.02.21	Renta variable	9	0	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera		605.524	372.086
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	35.340	3.275
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	11	1.772.782	-
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	13	8.551.906	4.272.976
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	752.119	98.404
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	1.140.046	742.713
11.06.00	Otras cuentas por cobrar		0	8.683
11.07.00	Impuestos por cobrar	26	29.012	17.246
11.08.00	Impuestos diferidos	26	277.505	145.870
11.09.00	Inversiones en sociedades	16	134.263	127.263
11.10.00	Intangibles	17	109.180	167.873
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	18	378.923	5.247
11.12.00	Otros activos	19	203.322	463.941
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		15.808.131	8.006.642
	PASIVOS Y PATRIMONIO		31-12-2016	31-12-2015
	Pasivos			
21.01.00	Pasivos financieros		48.533	3.260
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	12	48.533	3.260
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		-	-
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21.01.33	Otras		-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21.02.00	Acreedores por intermediación	23	7.631.008	3.263.344
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	939.083	245.990
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	1.329.323	409.714
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	12.906	11.972
21.06.00	Provisiones	25	90.804	68.569
21.07.00	Impuestos por pagar	26	39.977	10.714
21.08.00	Impuestos diferidos		-	-
21.09.00	Otros pasivos	28	3.154.855	2.466.745
21.00.00	Total pasivos		13.246.489	6.480.308
	Patrimonio			
22.01.00	Capital	31	2.817.032	1.655.032
22.02.00	Reservas	31	76.648	65.396
22.03.00	Resultados acumulados	31	(194.094)	86.022
22.04.00	Resultado del ejercicio		(137.944)	(280.116)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		2.561.642	1.526.334
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		15.808.131	8.006.642

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
			M\$	M\$
	A) ESTADO DE RESULTADOS			
	Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	29	723.223	412.149
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	488.091	404.915
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	29	(506.775)	(346.069)
30.10.04	Otras comisiones		-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación		704.539	470.995
	Ingresos por servicios			
30.20.01	Ingresos por administración de cartera		-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios		-	-
30.20.00	Total ingresos por servicios		-	-
	Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01	A valor razonable	29	24.535	8.455
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	-	-
30.30.03	A costo amortizado	29	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros		24.535	8.455
	Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento		-	-
30.40.02	Otros gastos financieros		-	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento		-	-
	Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(605.780)	(493.599)
30.50.02	Gastos de comercialización		(303.314)	(327.893)
30.50.03	Otros gastos de administración	17-18	(69.396)	(64.635)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización		(978.490)	(886.126)
	Otros resultados			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(16.001)	18.804
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		90	-
30.60.00	Total otros resultados		(15.911)	18.804
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		(265.327)	(387.870)
30.80.00	Impuesto a la renta	26	127.383	107.754
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(137.944)	(280.116)

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Otros Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(137.944)	(280.116)
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		(59)	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		13.805	
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(2.944)	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		11.275	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(126.692)	(280.116)

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Al 31 de diciembre de 2016

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2016	1.655.032	(2.553)	59	67.890	86.022	(280.116)	-	1.526.334
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	1.162.000	-	-	-	-	-	-	1.162.000
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	13.805	(59)	(2.494)	-	-	-	11.252
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	1.162.000	13.805	(59)	(2.494)	-	-	-	1.173.252
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(137.944)	-	(213.374)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(280.116)	280.116	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31.12.2016	2.817.032	11.252-	-	65.396	(194.094)	(137.944)	-	2.561.642

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2015	1.655.032	(2.553)	59	67.890	68.389	17.633	-	1.806.450
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(280.116)	-	(280.116)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	17.633	(17.633)	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31.12.2015	1.655.032	(2.553)	59	67.890	86.022	(280.116)	-	1.526.334

Las notas adjuntas N° 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Flujo de Efectivo
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	Nota	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		704.539	469.894
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(356.279)	(676.060)
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		24.535	8.455
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías, administración de cartera y custodia		-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(909.094)	(885.023)
51.18.00	Impuestos pagados		-	(7.921)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		22.235	114.325
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		(514.064)	(976.330)
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos partes relacionadas		-	-
52.13.00	Aumentos de capital		1.162.000	-
52.14.00	Repartos de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la financiamiento		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.162.000	-
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
53.11.00	Ingreso por venta de propiedades, planta y equipos		90	-
53.12.00	Ingreso por venta de inversiones en otras sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipos	17	(384.379)	(60.747)
53.15.00	Inversiones en otras sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de inversión		-	54.404
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(384.289)	(6.343)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		263.647	(982.673)
50.20.00	Efecto de variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(16.001)	18.804
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		279.648	(963.869)
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.393.846	2.357.715
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.673.494	1.393.846

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

1. INFORMACION GENERAL

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima cerrada bajo la razón social de “K2 Agentes de Valores S.A.” por escritura pública de fecha 18 de Abril de 2006.

Con fecha 26 de Octubre de 2007 y según consta en escritura pública ante el Notario Patricio Raby Benavente, la Sociedad modificó su Razón Social a la de “K2 Corredores de Bolsa S.A.”, ampliando además sus estatutos para operar como tal, sin embargo mientras no fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros siguió utilizando y operando como Agente de Valores.

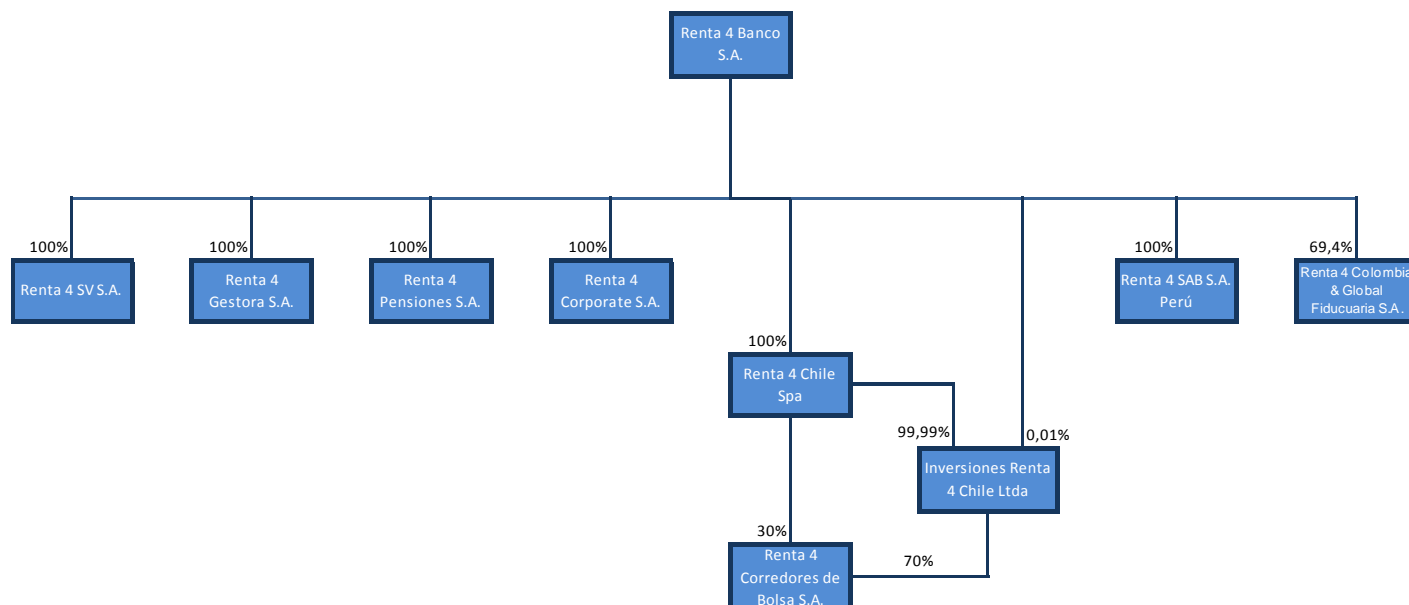
Con fecha 03 de Julio de 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros reemplazó la calidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa.

Con fecha 2 de Abril de 2012, según consta en escritura pública ante el Notario Patricio Zaldívar M., la Sociedad modificó su Razón Social a la de “Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.”

La Sociedad se encuentra inscrita en la SVS y en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con el N° 187 y, por tanto es fiscalizada por esa institución.

Su domicilio legal es Avda. Alonso de Córdova N°5752, Local A y su RUT es N° 76.529.250-6.

Los accionistas de la empresa son Inversiones Renta 4 Chile Ltda. (70%) y Renta 4 Chile SPA (30%) y su estructura societaria es:



1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

<u>perimetro consolidación</u>				
EMPRESAS GRUPO MERCANTIL	% PARTICIPACION A TRAVÉS DE RENTA 4 SV SA	% PARTICIPACION A TRAVÉS DE RENTA 4 BANCO SA	A TRAVÉS DE RENTA 4 CHILE SPA	A TRAVÉS DE INVERSIONES R4 CHILE
RENTA 4 ARAGON S.A.		99,96%		
RENTA 4 BURGOS S.A.		99,97%		
RENTA 4 GUIPUZCOA S.A.		100,00%		
RENTA 4 HUESCA S.L.		99,94%		
RENTA 4 INVERSIONES DE VALLADOLID S.A.	14,00%	85,00%		
RENTA 4 LERIDA S.A.		81,66%		
RENTA 4 PENSIONES S.A.		99,99%		
RENTA 4 EQUITIES SA	99,90%			
RENTA 4 CORPORATE S.A.		100,00%		
RENTA 4 VIZCAYA S.A.	100,00%			
RENTSEGUR SA	72,50%			
RENTA 4 PROMOCIONES INMOBILIARIA SA		99,00%		
CARTERIX SA	94,92%	5,00%		
SDAD ESTUIDOS E INVER BENIDORM .	100,00%			
PADINCO PATRIMONIOS SGC		100,00%		
RENTA 4 GESTORA S.G.I.I.C. S.A. (99,99%		
RENTA 4 S.V. S.A.		100,00%		
RENTA 4 CHILE SPA		99,99%	0,01%	
INVERSIONES RENTA 4 CHILE			100,00%	
RENTA 4 COLOMBIA		100,00%		
RENTA 4 AGENTE DE BOLSA SA (peru)		100,00%		
RENTA 4 LUXEMBURGO		100,00%		
RENTA 4 COLOMBIA & GLOBAL FIDUCIARIA SA		69,43%		
RENTA 4 CORREDORES DE BOLSA SA			30,00%	70,00%
HANSON ASSET MANAGEMENT LIMITED		4,99%		
W4I		25%		

La Sociedad tiene como objeto social actuar como corredores de bolsa de acuerdo a los Artículos 24 y 27 de la ley 18.045, pudiendo ejecutar todas las actividades complementarias autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Principales Negocios

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

Intermediación de renta variable: Ofrece a los clientes comprar y/o vender acciones nacionales que se transan en la Bolsa Electrónica de Chile, también comprar y/o vender acciones internacionales por intermedio del bróker Renta 4 Sociedad de Valores, España, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

Administración de Carteras: Corresponden a actividades desarrolladas con los recursos en efectivo o valores de oferta pública que se reciben de un cliente para que sean administrados por cuenta y riesgo del mandante, con facultad para decidir su inversión, enajenación y demás actividades que correspondan, en conformidad con las disposiciones contenidas en el contrato de administración suscrito.

Custodia de Valores: Corresponden a instrumentos de renta fija y variable que la Corredora mantiene en custodia y en administración de cartera, por cuenta de clientes, en el Depósito Central de Valores.

Asesorías Financieras: Corresponde a asesorías entregadas a clientes, con motivo de transacciones especiales. Se incluye dentro de este producto las aperturas a bolsas, aumentos de capital y colocaciones de efectos de comercio. Los ingresos se obtienen de las comisiones cobradas a los clientes por los servicios prestados.

Compra y Venta de Moneda Extranjera: Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas. Se obtienen los ingresos por *Spreads* aplicados a cada transacción.

b) Principales negocios que participa por cuenta propia:

Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Consiste en un contrato mediante el cual se ofrecen negocios de intercambios de divisas a fechas futuras y a un precio determinado.

1. INFORMACION GENERAL, CONTINUACIÓN

Compra y Venta de Instrumentos de Renta Variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable como una forma de inversión. Los ingresos se obtienen por la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

El detalle de sus clientes es el siguiente:

Negocio/ Servicios por Cuenta de terceros	Número de Clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación de acciones (administración de cartera)	209	19
Intermediación de acciones (autogestión)	604	-
Operaciones Forward	15	-

Los Auditores de la Sociedad son KPMG AUDITORES CONSULTORES LTDA.

La emisión de estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 fue aprobada por el Directorio en sesión de fecha 09 de Febrero de 2017.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.

Los presentes estados financieros, han sido formulados de acuerdo con normas y prácticas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), según oficio circular N°549 de fecha 16 de octubre de 2009, las cuales consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés), más normas e interpretaciones específicas dictadas por la SVS. Consecuentemente, los estados financieros no han sido preparados de acuerdo a NIIF, según señalado en el párrafo siguiente.

La SVS a través del oficio circular N°856 del 17 de octubre de 2014, establece que las diferencias entre activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio, dentro de los resultados acumulados. Este Oficio Circular estableció una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera adoptado, definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Considerando que los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, ya no reconocerán ninguno de los efectos de éstos Oficios Circulares, tales estados financieros se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016 se presentan en forma comparativa y de acuerdo a lo establecido por la circular N°1.992 de la SVS.

2.2. Período cubierto.

Los estados de situación financiera corresponden a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo se presentan por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Sociedad se presentan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera. 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.

2.4. Base de Presentación

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo a los modelos de presentación de estados financieros sugeridos por la SVS en su circular 1992 del 24 de noviembre de 2010, la cual es consistente con IFRS.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

2.5. Bases de conversión.

Los tipos de cambio utilizados son los que a continuación se señalan:

	31/12/2016	31/12/2015
Dólar estadounidense (US\$)	668,27(*)	706,89(*)
Euro (€)	704,42(*)	769,60(*)
Unidad de fomento (UF)	26.347,98	25.629,09

(*) Los tipos de cambio son informados por la matriz en España.

2.6. Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros se preparan conforme a la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la dirección tenga intención o no tenga otra alternativa y tenga que liquidar la Sociedad o dejar de operar, para lo cual supone tiene duración indefinida, por esto las valorizaciones contables se efectúan a largo plazo.

2.7 Reclasificaciones Significativas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la sociedad ha efectuado reclasificaciones significativas que no afecten el patrimonio ni el resultado informado, según el siguiente detalle

Efectos en resultado al 31 de diciembre de 2015		Previamente Informados	Reclasificaciones	Re expresados	
	Nota	31-12-2015 M\$	31-12-2015 M\$	31-12-2015 M\$	
Comisiones por operaciones bursátiles	29	705.090	(292.941)	412.149	(1)
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	111.975	292.941	404.916	(1)
Gastos por comisiones y servicios	29	(347.171)	1.102	(346.069)	(2)
Total resultados por intermediación		469.894	1.102	470.995	
Gastos de Comercialización		(326.789)	(1.102)	(327.891)	(2)
Total Gastos Administración y comercialización		(885.023)	(1.102)	(886.126)	
Acreedores por intermediación	23	5.730.089	(2.466.745)	3.263.344	(3)
Otros Pasivos	28	-	2.466.745	2.466.745	(3)
Total Pasivos		6.480.308	-	6.480.308	

(1) Corresponden a comisiones por intermediación en el extranjero.

(2) Gastos del CCLV.

(3) Corresponden a saldos disponibles para inversión de clientes de administración de cartera.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

3.1. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros para negociación que son valorizados al valor razonable y Las inversiones en sociedades que se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio.

3.2 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

3.2.1 Normas aplicadas anticipadamente:

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

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

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

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

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

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.2.3 Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, la Sociedad no ha implementado su aplicación a esta fecha

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 7, Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 2, Pagos basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La Sociedad estima que la futura adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

3.3 Efectivo y efectivo equivalente

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

3.4 Flujo de efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.5 Activos financieros a valor razonable

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. clasifica en esta categoría aquellas inversiones en acciones de cartera propia y acciones en garantía, las cuales se valorizan según el valor bursátil a la fecha de cierre informado por la Bolsa de Comercio de Santiago. Sus variaciones se registran en el resultado del período en la categoría resultados por instrumentos financieros y rubro contable a valor razonable.

3.5.1 Instrumentos Financieros

La compañía reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

3.5.1.1 Activos financieros a valor razonable, cartera propia comprometida

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable.

En este subgrupo se incluyen los instrumentos entregados en préstamo y en garantía por otras operaciones, tales como los títulos entregados en garantía.

Estos instrumentos son presentados a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.5.1.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados”, en el periodo en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro “Resultados de inversiones en sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Sociedad establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opción de fijación de precios haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.5.1.2 Reconocimiento y medición (continuación)

Los contratos de derivados financieros que tiene la Sociedad, incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento y son reconocidos inicialmente en el balance a valor razonable (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a mercado. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos en los estados financieros serán del tipo negociación, registrando el efecto de variación en el valor razonable en cuentas de resultados.

Venta Corta es la venta en rueda de acciones cuya liquidación se efectúa con acciones obtenidas en préstamo. Formalmente, una Venta Corta es la venta en bolsa de títulos que el vendedor no posee, o aquella en que la liquidación de la transacción se realiza con acciones obtenidas en préstamo, sobre las cuales existe un compromiso de restitución al prestamista.

Las operaciones simultáneas corresponden a transacciones de financiamiento otorgado por la Sociedad, el cuales efectuado a través de dos facturas, la primera corresponde a la compra de instrumentos de oferta pública (acciones) y la segunda corresponde a la venta futura. La diferencia entre el precio de compra y el precio de venta, corresponde al interés cobrado por la Sociedad, el cual se devenga a través de costo amortizado. Estas operaciones son efectuadas a un plazo máximo de 180 días.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a los resultados del periodo en que ocurren. Los sobregiros bancarios se presentan en el rubro Obligaciones con bancos en el pasivo corriente.

Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

3.6 Compensación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos son objeto de compensaciones, de manera que se presente en el estado de situación su monto neto, cuando la sociedad tenga derechos y/o la obligación exigible legalmente de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta

3.7 Activos financieros a costo amortizado

Los activos 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 percibirlos flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales.

La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Bajo este rubro se consideran principalmente:

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.

3.8 Deudores por intermediación

En este subgrupo se incluyen los deudores por operaciones de intermediación, las comisiones por cobrar y gastos de intermediación por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes. Estos saldos se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.8 Deudores por intermediación (continuación)

Los Deudores por intermediación y las Otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días. Asimismo, se ha constituido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por operaciones de intermediación financiera, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

3.9 Inversiones en sociedades

En este rubro se incluyen la inversión en una acción que posee la Compañía en la Bolsa Electrónica de Chile, la cual no es mantenida para negociación por lo cual se valoriza al valor razonable con efecto en patrimonio.

3.10 Propiedades, planta y equipo

En este rubro se presentan, los bienes del activo fijo tales como: Equipos Computacionales y Otros Activos Fijos.

Dichos activos fijos se contabilizan utilizando el modelo del costo según lo definido en la NIC 16. Es decir se encuentran valorizadas al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas por deterioro de valor, si las hubiese.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como gasto del ejercicio en que se incurran.

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y esta será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La Sociedad deprecia sus activos asignando una vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	(Años)
Maquinarias y equipos	3 años
Equipos computacionales	3 años
Otros activos	entre 1 y 3 años

Las vidas útiles del activo fijo se re-evalúan cada año.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

3.11 Activos intangibles

Los activos intangibles son 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 desarrollos de páginas web.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil 3 años.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.12 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

3.13 Deterioro de activos

Un activo financiero es evaluado en cada cierre para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial y que tenga un impacto sobre los flujos futuros estimados del activo financiero. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable. Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable, pero el valor de libros incrementado no superará el valor de libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registrará a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

3.14 Acreedores por intermediación

En este subgrupo se incluyen los acreedores por operaciones de intermediación, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

Los Acreedores por intermediación se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento no supera los 30 días.

3.15 Pasivos financieros a valor razonable

Un pasivo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

La Sociedad a la fecha de cierre, no presenta pasivos financieros que deban medirse a valor razonable.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.16 Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

3.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente, sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un “Régimen Parcialmente Integrado” establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de “Atribución de Rentas” que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

Impuestos diferidos

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

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

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

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.18 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- c) las provisiones se registran al valor actual de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable

3.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido en NIC 18, la cual establece que los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

3.20 Costo por financiamiento

Los costos por financiamiento del mercado de valores, son costos en los que incurre la Sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

3.21 Comisiones por intermediación

La Sociedad reconoce las comisiones por intermediación al momento en que son facturadas. Esta fecha coincide con la fecha en que el servicio es entregado.

3.22 Otros gastos por financiamiento

En este subgrupo se registran los intereses, comisiones y gastos del período, provenientes de obligaciones con bancos e instituciones financieras.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

3.23 Reajustes y diferencias de cambio

En este subgrupo se registra los resultados netos producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no corresponden a instrumentos financieros.

La administración de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A, ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, USD, etc. se considerarán denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputarán directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos no monetarios cuyo criterio de valoración sea el valor razonable, y estén denominados en monedas extranjeras y/o unidades reajustables, se convertirán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en la fecha en que se ajustó el valor razonable, cuyo importe se reconocerá directamente en el patrimonio neto.

3.24 Indemnización por años de servicios:

La Sociedad no tiene pactado con su personal, pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por dicho concepto.

3.25 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cuociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna Sociedad filial, si en alguna ocasión fuera el caso. La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

3.26 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La gestión, control y administración de los riesgos, se realiza a través de las políticas y procedimientos establecidos en el Manual de Riesgos con que cuenta la Corredora. La responsabilidad de la gestión y control de los mismos está en manos del Comité de Riesgos.

La Corredora durante el años 2016 y 2015 no ha mantenido inversiones en instrumentos financieros por un período considerable de tiempo. Los valores fueron adquiridos con el ánimo de ser transferidos y por lo mismo, la exposición a riesgos de mercado y liquidez, fueron mínimos. Cabe mencionar que Chile y sus mercados se encuentran expuestos a la volatilidad de los mercados internacionales, por lo tanto, los cambios a nivel mundial pueden afectar negativamente el rendimiento de las inversiones locales y por ende la rentabilidad esperada de nuestros clientes inversionistas.

La Sociedad posee sistemas computacionales que aportan a la gestión y evaluación constante del riesgo, tales como flujos de custodias y de los fondos.

Riesgo de Mercado

La administración de este riesgo, que incluye el riesgo de tasa de interés, de moneda y precios de mercado se realiza a través de los controles y procedimientos que propone el Comité de Riesgos al Directorio, los cuales son evaluados y controlados por la administración de la Corredora.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Respecto del riesgo de tasa de interés, esta sociedad ha estimado que el impacto es mínimo considerando que sólo se mantienen depósitos a plazo de una menor cuantía a fin de cumplir los requisitos de las contrapartes con las que esta sociedad realiza transacciones en mercados de derivados, por lo que cualquier cambio en las tasas de interés tendría un impacto mínimo en el resultado de la sociedad.

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$
Valores Security S.A.	194.730
Banco Security	203.142
Banco Bice	207.652
Total	605.524

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. La principal causa de este riesgo de mercado en la Sociedad, está dada por las operaciones diarias de operaciones forward (peso-dólar), cuyo control se lleva en forma diaria en cuanto a los límites tanto de posición como de pérdida establecidos por el directorio. Los límites de pérdida establecidos, sean estos diarios como acumulados mensualmente, no tendrían mayor impacto en el resultado mensual de la sociedad.

	Total MUS\$
Operación de venta	3.100
Operación de compra	2.850
Posición Neta	250

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financiera similares negociados en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Corredora gestiona este riesgo mediante la revisión de la posición diaria de los flujos de ingresos y egresos de fondos.

La gestión que ha desarrollado la Corredora ha permitido hacer frente de manera satisfactoria a todos los compromisos adquiridos tal y como fueron pactados en un inicio.

La corredora al 31 de diciembre de 2015, constituyo garantía para ejercer como liquidador directo en favor del CCLV, instrumento con garantía del estado (PDBC) por M\$404.321. Al 31 de diciembre de 2016 existen garantías M\$410.794 en depósitos a plazo para ejercer como liquidador directo.

Al igual que el resto de los riesgos, éstos son evaluados y controlados por el Comité de Riesgo de la Corredora.

Adicionalmente, de forma diaria se realizan las mediciones de los índices normativos de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General 18 de la SVS que establece límites de Liquidez General, Razón de Endeudamiento, Liquidez por Intermediación y Razón de Cobertura Patrimonial. Al 31 de diciembre de 2016 los resultados de estas mediciones eran las siguientes:

Índices de Liquidez y solvencia Patrimonial al 31 de diciembre de 2016

Patrimonio Depurado

Concepto		Monto
Patrimonio contable		2.486.212
Activos intangibles	(-)	-109.180
Saldo deudor cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas.	(-)	
20% del sado de deudores int. Y otros con entidades relacionadas	(-)	
Activos que garantizan obligaciones de terceros	(-)	
1% de los derechos por op a futuro y deudores no confirmadas formalmente	(-)	-353
20% de derechos por op.a futuros no confirmados	(-)	
El exceso del valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	
Activos que permanecen impagos	(-)	
30.000,00 UF Por Servicios de Custodia	(-)	-790.439
1% Valorización Custodia \$ 30.697.728.675	(-)	-306.977
USD		
1.000.000,00 Seguro y garantía perdida TC \$ 528,02	(+)	528.020
SUB TOTAL		1.807.282
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)	
PATRIMONIO DEPURADO		M\$ 1.807.282

PATRIMONIO MINIMO LEGAL UF 14000	UF	26.347,98	M\$	368.872
----------------------------------	----	-----------	-----	---------

- **Índice de Liquidez General**

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$	14.002.577	=	1,19	Veces
Pasivos exigibles hasta 7 días	=	M\$	11.745.344	=		

Norma: Liquidez General debe ser igual o superior a 1.-

- **Índice de Liquidez por Intermediación**

Activos disponibles más deudores por intermediación	=	M\$	12.085.080	=	1,58	Veces
Acreedores por intermediación	=	M\$	7.631.008	=		

Norma: Liquidez General debe ser igual o superior a 1.-

- **Razón de Endeudamiento**

Total pasivos exigibles	=	M\$	8.102.855	=	3,82	Veces
Patrimonio Líquido	=	M\$	2.120.439	=		

Norma: Endeudamiento hasta 20 veces el patrimonio líquido

- **Razón de Cobertura Patrimonial**

Monto cobertura patrimonial	=	M\$	140.199	=	6,61	%
Patrimonio Líquido	=	M\$	2.120.439	=		

Norma: Cobertura Patrimonial hasta 80% del patrimonio líquido

Todos los activos y pasivos financieros presentados en estos estados financieros tienen vencimiento a menos de 90 días.

Riesgo de Crédito

La Corredora como política interna no entrega financiamiento de ninguna clase a sus clientes. El riesgo de crédito inherente en cualquier operación que se realice por cuenta de clientes es mitigado mediante el conocimiento de los mismos, revisión de saldos y operaciones diarias, límites, entre otros.

Al igual que el resto de los riesgos, estos son evaluados y controlados por el Comité de Riesgo de la Corredora e informados a la Gerencia General.

Las inversiones mantenidas por la Sociedad son sobre emisores de bajo riesgo. Las operaciones con simultáneas se encuentran garantizadas por los instrumentos financieros subyacentes con niveles de holgura de 30%.

Exposición a Riesgo de Contraparte en Derivados

Se distingue la exposición actual y la exposición potencial. La primera está dada por aquellas contrapartes que, en el neto, tiene un mark-to market positivo para la Sociedad. La exposición potencial está dada por la probabilidad de que durante la vida de los contratos con estas tenga mark-to-market positivo. Se utilizan garantías en efectivo o en instrumentos para mitigar estos riesgos.

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y juicios, supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto más importante sobre los montos presentados en estos estados financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

- 1) La vida útil de los activos fijos e intangibles (Nota 17 y 18)
- 2) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 26)
- 3) Provisiones (Nota 25)
- 4) Compromisos y contingencias (Nota 30)
- 5) Valor razonable de activos y pasivos financieros.

6. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

La Sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencia de cambio, aplicada a cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, de acuerdo al siguiente cuadro:

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo Equivalente	(7.104)	12.180	(8.897)	6.624	-	-	-	-	(16.001)	18.804
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(7.104)	12.180	(8.897)	6.624	-	-	-	-	(16.001)	18.804

7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de efectivo y efectivo equivalente se presenta en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	1.368.059	1.035.194
Banco en moneda extranjera	305.435	358.652
Total	1.673.494	1.393.846

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación se detallan los Instrumentos financieros por categoría.

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	-	-	1.673.494	1.673.494
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	144.715	-	-	144.715
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	605.524	-	-	605.524
Instrumentos financieros derivados	35.340	-	-	35.340
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.772.782	-	-	1.772.782
Deudores por intermediación	-	-	8.551.906	8.551.906
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	752.119	752.119
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.140.046	1.140.046
Otras cuentas por cobrar	-	-	0	0
Inversiones en sociedades	-	134.263	-	134.263
Otros Activos	-	-	203.322	203.322
Total	2.558.361	134.263	12.320.887	15.013.511

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	-	-	0
Instrumentos financieros derivados	48.533	-	48.533
Obligaciones por financiamiento	-	-	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	0
Acreedores por intermediación	-	7.631.008	7.631.008
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	939.083	939.083
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.329.323	1.329.323
Otras cuentas por pagar	-	12.906	12.906
Otros pasivos	-	3.154.855	3.154.855
Total	48.533	13.067.175	13.115.708

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

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	-	-	1.393.846	1.393.846
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	187.219	-	-	187.219
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	372.086	-	-	372.086
Instrumentos financieros derivados	3.275	-	-	3.275
Deudores por intermediación	-	-	4.272.976	4.272.976
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	98.404	98.404
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	742.713	742.713
Otras cuentas por cobrar	-	-	8.683	8.683
Inversiones en sociedades	-	127.263	-	127.263
Otros Activos	-	-	463.941	463.941
Total	562.580	127.263	6.980.563	7.670.406

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	3.260	-	3.260
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.263.344	3.263.344
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	245.990	245.990
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	409.714	409.714
Otras cuentas por pagar	-	11.972	11.972
Otros pasivos	-	2.466.745	2.466.745
Total	3.260	6.397.765	6.401.025

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Las inversiones en instrumentos financieros de renta variable a valor razonable son los siguientes:

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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	141.660	-	-	-	-	141.660
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.055	-	-	-	-	3.055
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	144.715	-	-	-	-	144.715

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de diciembre de 2016.

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones nacional							
AGUAS-A	1.744	-	-	-	-	1.744	5.000
BSANTANDER	3.775	-	-	-	-	3.775	101.328
CCU	67.222	-	-	-	-	67.222	9.610
CENCOSUD	9.400	-	-	-	-	9.400	5.000
CHILE	145	-	-	-	-	145	1.866
ENELAM	196	-	-	-	-	196	1.800
MASISA	19.592	-	-	-	-	19.592	580.000
MOLYMET	5.732	-	-	-	-	5.732	1.186
ORO BLANCO	25.710	-	-	-	-	25.710	7.674.500
PARAUCO	1.530	-	-	-	-	1.530	1.000
SALFACORP	122	-	-	-	-	122	255
VAPORES	6.492	-	-	-	-	6.492	372.006
Total	141.660	-	-	-	-	141.660	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
		-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
AllFundsBank	3.055	-	-	-	-	3.055	51,64
Total	3.055	-	-	-	-	3.055	
Total IRV	144.715	-	-	-	-	144.715	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 las inversiones en instrumentos financieros de renta fija a valor razonable son:

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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	605.524	605.524	605.524
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	605.524	605.524	605.524

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	194.729	2
Banco Bice	207.653	2
Banco Security	203.142	1
Total	605.524	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	Engarantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	49.453	-	-	-	-	49.453
Extranjeras	134.749	-	-	-	-	134.749
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3.017	-	-	-	-	3.017
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRV	187.219	-	-	-	-	187.219

El detalle de Instrumentos de renta variable a valor razonable al 31 de Diciembre de 2015.

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Comprometida				Total	Unidades
		En Operaciones a Plazo	En Prestamos	En Garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones nacional							
NUEVAPOLAR	1.012	-	-	-	-	1.012	32.000
SQM-B	48.441	-	-	-	-	48.441	3.640
Total	49.453	-	-	-	-	49.453	
Instrumentos de renta variable							
Acciones extranjera							
ASM LITHOGRAPHY HOLDING	15.819	-	-	-	-	15.819	249
KONINKLIJKE PHILIPS NV	15.339					15.339	846
WOLTERS KLUWER	15.466					15.466	649
BASF	15.783					15.783	290
DEUTSCHE POST WORLD NET	15.640					15.640	783
METLIFE INC	11.587					11.587	340
MONSANTO COMPANY	11.561					11.561	166
MCDONALDS CORP	11.358					11.358	136
PROCTER AND GAMBLE	11.115					11.115	198
MASTERCARD INCORPORATED	11.081					11.081	161
Total	134.749	-	-	-	-	134.749	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales							
	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Extranjeras							
BGF Global Small Cap"A2" ACC	3.017	-	-	-	-	3.017	51,64
Total	3.017	-	-	-	-	3.017	
Total IRV	187.219	-	-	-	-	187.219	

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015 las inversiones en instrumentos financieros de renta fija a valor razonable son

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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	372.086	372.086	372.086
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Títulos en garantía	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	372.086	372.086	372.086

El detalle es el siguiente:

Entidad	Total M\$	Unidades
Valores Security S.A.	169.979	2
Banco Security	100.964	1
Banco Bice	101.143	1
Total	372.086	

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

La Sociedad no posee instrumentos financieros a costo amortizado por cartera propia disponible o comprometida.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 posee instrumentos financieros a costo amortizado por operaciones de financiamiento correspondiente a transacciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultaneas).

Al 31 de diciembre de 2016

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	0,39	80.192	457.789	537.981
Persona Jurídica	0,39	282.621	808.097	1.090.718
Intermediario de valores	0,34	-	69.799	69.799
Partes Relacionadas	0,39	-	74.284	74.284
Total		362.813	1.409.969	1.772.782

Al 31 de diciembre de 2015

Contraparte	Tasa Promedio %	Vencimientos		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Persona Natural	-	-	-	-
Persona Jurídica	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad posee contratos de derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte, señalando las garantías asociadas.

Tipo de contratos		N ^a Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
			Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
			Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards														
Dólares de EE.UU.	(Compensación)	63	7.350.000,00	4.937.673	5.350.000,00	3.584.098	1.538	33.802	-	13.145	35.388	-	35.340	48.533
Dólares de EE.UU.	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento	(Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total			7.350.000,00	4.937.673	5.350.000,00	3.584.098	1.538	33.802	-	13.145	35.388	-	35.340	48.533

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	11.531	-
Personas jurídicas	591	-
Intermediario de valores	23.218	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	35.340	-

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o unidades de fomento de los contratos de derivados financieros

12. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad, posee contratos derivados financieros mantenidos por el intermediario, por tipo de contrato y por contraparte:

Tipo de contratos	Nº Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor Razonable M\$	Total Pasivo a valor Razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forwards													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	8	500.000,00	352.833	500.000,00	352.858	627	2.648	-	617	2.643	-	3.275	3.260
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total		500.000,00	352.833	500.000,00	352.858	627	2.648	-	617	2.643	-	3.275	3.260

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	2.648	-
Personas jurídicas	627	-
Intermediario de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	3.275	-

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o unidades de fomento de los contratos de derivados financieros

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, se presenta de acuerdo a los siguientes cuadros:

Resumen	31.12.2016			31.12.2015		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.769.800	(1.943)	1.767.857	1.274.455	(411)	1.274.044
Intermediación de operaciones a plazo	6.784.049	-	6.784.049	2.998.932	-	2.998.932
Total	8.553.849	(1.943)	8.551.906	4.273.387	(411)	4.272.976

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	1.388.700	(1.712)	1.386.988	-	7	1.014	691	1.712
Personas jurídicas	381.100	(231)	380.869	-	-	14	217	231
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.769.800	(1.943)	1.767.857	-	7	1028	908	1943

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	193.982	(397)	193.585	-	37	60	300	397
Personas jurídicas	28.562	(14)	28.548	-	-	2	12	14
Intermediarios de valores	1.051.911	-	1.051.911	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.274.455	(411)	1.274.044	-	37	62	312	411

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\$	MS	M\$	M\$	MS
Personas naturales	-	898.296	3.242.354	-	-	-	4.140.650
Personas jurídicas	-	64.095	2.509.505	69.799	-	-	2.643.399
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	962.391	5.751.859	69.799	-	-	6.784.049

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	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

13. DEUDORES POR INTERMEDIACION (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\$		
Personas naturales	-	588.475	1.049.324	32.870	-	-	1.670.669
Personas jurídicas	-	205.805	1.089.588	32.870	-	-	1.328.263
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	794.280	2.138.912	65.740	-	-	2.998.932

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	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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

La Provisión de Deudores Incobrables que la Sociedad determina en forma diaria se realiza de acuerdo a lo que dicta la Superintendencia de Valores y Seguros mediante la Norma de Carácter General N° 18 de fecha 1 de julio de 1986. En este sentido, se aplica un 100% de provisión a toda deuda de intermediación que supere 30 días de deuda.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables de los Deudores por Intermediación es la siguiente:

Provisión	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	411	586
Incremento del ejercicio	1.943	411
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(411)	(586)
Efecto en resultado	1.943	411

14. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta las siguientes cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia del intermediario:

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	752.119	-	-	752.119	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	752.119	-	-	752.119	-	-	-	-

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	98.404	-	-	98.404	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	98.404	-	-	98.404	-	-	-	-

Corresponde a efectivo disponible y a saldos por cobrar de fácil liquidación que Renta 4 Corredores de Bolsa S.A. mantiene con otros intermediarios de valores, producto de transacciones de cartera propia realizadas con dichas instituciones. Al tener fácil liquidación no se han establecido políticas especiales de incobrabilidad; sin embargo, la política de incobrabilidad general de la empresa es aplicar un 100% de provisión a toda deuda que supere 30 días. El método de valorización es a valor razonable.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	2.465.480	-	1.136.157	1.329.323
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	3.889	-	3.889	-
Total	-	2.469.369	-	1.140.046	1329.323

Al 31 de Diciembre de 2015:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	1.151.733	-	742.019	409.714
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (préstamo empleado)	-	694	-	694	-
Total	-	1.152.427	-	742.713	409.714

A la fecha no existen políticas de precios generales, ni provisiones por deterioro ni valores incobrables y tampoco garantías exigidas a partes relacionadas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Préstamo Empleado

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	3.889	-	3.889	-
Total	-	3.889	-	3.889	-

Renta 4 SASV. RUT Extranjero

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	1.136.157	-	1.136.157	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	1.136.157	-	1.136.157	-

(*) Corresponde a cuenta corriente disponible por transacciones de intermediación efectuadas con Broker de la matriz en España

Renta 4 Chile Spa. Socia

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	27.244	-	-	27.244
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	27.244	-	-	27.244

(*) Corresponde a cuenta corriente por gastos de administración por reembolsar.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Renta 4 Banco S.A. Matriz España

Al 31 de diciembre de 2016

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Préstamo Matriz) (*)	-	1.302.079	-	-	1.302.079
Total	-	1.302.079	-	-	1.302.079

(*) Corresponde a préstamo otorgado por EUR1.841.151,06 con tasa del 2,1% anual destinado para el financiar de operaciones propias de Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.

Renta 4 Chile Spa. Socia

Al 31 de Diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	409.714	-	-	409.714
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	409.714	-	-	409.714

(*) Cuenta corriente por financiamiento de garantía de Renta 4 Corredores de Bolsa en el CCLV hasta marzo de 2016 por el otorgamiento de liquidador directo.

Renta 4 SASV. RUT Extranjero

Al 31 de Diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	742.019	-	742.019	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (Distribución de dividendo)	-	-	-	-	-
Total	-	742.019	-	742.019	-

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Préstamo Empleado

Al 31 Diciembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros(préstamo empleado)	-	694	-	694	-
Total	-	694	-	694	-

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

Resumen	2016	2015
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	232.247	160.910
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	232.247	160.910

- 1) Las remuneraciones incluyen bonos pagados y considera 1 Gerente General, 1 Gerente de Estudios, 1 Gerente de Operaciones y Tecnología y 1 Gerente Comercial.
- 2) Durante el año 2016 y 2015 no existen remuneraciones pagadas al Directorio.

16. INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades se presentan a continuación:

Inversiones valoradas por valor razonable por patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016

	Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	134.263
	Total	1	134.263

Al 31 de Diciembre de 2015

	Nombre de la entidad	Número de Acciones	Valor Razonable
1	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	127.263
	Total	1	127.263

Movimiento de las inversiones:

Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	127.263	127.263
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	7.000	-
Total	134.263	127.263

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Bolsa Electrónica de Chile no ha distribuido dividendos. No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos.

17. INTANGIBLES

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 la composición del intangible es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2016	-	235.543	41.389	276.932
Adiciones del Ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2016	-	235.543	41.389	276.932
Amortización del Ejercicio	-	(40.201)	(20.694)	(60.895)
Amortización acumulada	-	(101.830)	(5.027)	(106.857)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor neto al 31-12-2016	-	93.512	15.668	109.180

Al 31 de diciembre de 2015

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2015	-	221.910	-	221.910
Adiciones del Ejercicio	-	18.077	41.389	59.466
Bajas o retiros del Ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	(6.647)	-	(6.647)
Valor bruto al 31-12-2015	-	233.340	41.389	274.729
Amortización del Ejercicio	-	(53.599)	(5.026)	(58.625)
Amortización acumulada	-	(54.878)	-	(54.878)
Ajustes y reclasificaciones	-	6.647	-	6.647
Valor neto al 31-12-2015	-	131.510	36.363	167.873

18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	-	-	22.771	12.553	17.641	52.965
Adiciones del ejercicio	-	-	8.026	36.479	337.671	382.176
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	(1.030)	-	-	(1.030)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2016	-	-	29.767	49.032	355.312	434.111
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.734)	(679)	(3.088)	(8.501)
Depreciación acumulada	-	-	(18.243)	(12.107)	(17.367)	(47.717)
Ajustes y reclasificaciones (bajas)	-	-	1.030	-	-	1.030
Valor neto al 31-12-2016	-	-	7.820	36.246	334.857	378.923

Adiciones relevantes:

Adiciones	2016 M\$
9 Equipos de computación	8.026
8 Mobiliario de oficina	36.479
1 Instalación oficina	337.671
Total	382.176

Bajas relevantes:

Bajas	2016 M\$
4 Equipos y otros	1.030
Total	1.030

18. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 el detalle de las propiedades, planta y equipos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	-	-	23.410	12.553	17.641	53.604
Adiciones del ejercicio	-	-	1.281	-	-	1.281
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(1.920)	-	-	(1.920)
Valor bruto al 31-12-2015	-	-	22.771	12.553	17.641	52.965
Depreciación del ejercicio	-	-	(3.645)	(471)	(1.894)	(6.010)
Depreciación acumulada	-	-	(16.518)	(11.636)	(15.474)	(43.628)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	1.920	-	-	1.920
Valor neto al 31-12-2015	-	-	4.528	446	273	5.247

Adiciones relevantes:

Adiciones	2015 M\$
1 Equipo de computación	1.281
Total	1.281

Bajas relevantes:

Bajas	2015 M\$
	-
Total	-

No se han reconocido deterioros por pérdidas de valor sobre estos activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

19. OTROS ACTIVOS

La sociedad clasifica en otros activos, operaciones según detalle:

Entidad	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Garantía arriendo oficina	10.117	1.865
CCLV (Efectivo)	189.100	55.500
CCLV (PDBC)	-	404.321
Gastos pagados por anticipado	4.105	2.255
Total	203.322	463.941

20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la sociedad informa la obligación por contratos Forward en la suma de M\$48.533 y M\$3.260 respectivamente, las que se detallan en Nota N° 12.

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad no posee obligaciones con bancos e instituciones financieras.

23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad presenta el siguiente detalle de las cuentas por pagar por intermediación:

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Intermediación de operaciones a término	846.959	264.412
Intermediación de operaciones a plazo	6.784.049	2.998.932
Total	7.631.008	3.263.344

a) Intermediación operaciones a término

	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personas naturales	313.019	-
Personas jurídicas	533.940	264.412
Intermediarios de valores	-	-
Inversionista Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	846.959	264.412

b) Intermediación 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\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	472.337	779.519	-	-	1.251.856
Personas jurídicas	490.056	4.972.338	69.799	-	5.532.193
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	962.393	5.751.857	69.799	-	6.784.049

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\$	MS	M\$	MS
Personas naturales	588.475	1.049.324	32.870	-	1.670.669
Personas jurídicas	205.805	1.089.588	32.870	-	1.328.263
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	794.280	2.138.912	65.740	-	2.998.932

24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Contraparte	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediario de valores	939.083	245.990
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	939.083	245.990

25. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, es el siguiente:

Movimiento de las provisiones	Provisión de Auditoria M\$	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de gastos por pagar M\$	Provisión por bonos M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	6.116	21.525	30.464	-	10464	68.569
Provisiones constituidas	9.181	22.658	58.678	-	287	90.804
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(6.116)	(21.525)	(30.464)	-	(10.464)	(68.569)
Total	9.181	22.658	58.678	-	287	90.804

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle de las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, es el siguiente:

Movimiento de las provisiones	Provisión de Auditoria M\$	Provisión de vacaciones M\$	Provisión de gastos por pagar M\$	Provisión por bonos M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	5.172	18.669	1.003	5.319	-	30.163
Provisiones constituidas	6.116	21.525	30.464	-	10.464	68.569
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(5.172)	(18.669)	(1.003)	(5.319)	-	(30.163)
Total	6.116	21.525	30.464	-	10.464	68.569

Descripción de provisiones:

- Provisión de Auditoria, presenta valor a cancelar por concepto de auditoría de los estados financieros.
- Provisión de vacaciones, presenta el costo devengado de vacaciones del personal.
- Provisión de gastos, presenta gastos del período que serán cancelados en el siguiente ejercicio.
- Provisión de bono, corresponde a la provisión de bono al personal correspondiente al ejercicio 2014.

26. IMPUESTO A LAS GANACIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta e impuesto por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$1.028.155.

Al 31 de Diciembre de 2015, la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria por un monto ascendente a M\$570.091.

Detalle	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta 1° categoría	-	-
Pagos provisionales mensuales	(8.610)	(8.610)
IVA Crédito Fiscal	(20.402)	(8.636)
Total impuesto a la renta por pagar (o cobrar)	(29.012)	(17.246)

Detalle	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
IVA por pagar	34.669	7.728
Impuesto Único Trabajadores	3.066	2.472
Retención Segunda Categoría	2.242	514
Otros impuestos por pagar (o cobrar)	39.977	10.714

b) Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Concepto – Estado de Situación Financiera	31-12-2016		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.438	-	5.438
Provisión incobrables	467	-	467
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Inversión empresa relacionada tributaria	-	30.249	30.249
Activo Fijo Financiero	(32.822)	-	(32.822)
Inversión empresa relacionada tributaria	-	(36.251)	(36.251)
Pérdida Tributaria	277.602	-	283.506
Total	283.508	(6.002)	277.505

Concepto – Estado de Situación Financiera	31-12-2015		
	Activos Diferidos	Pasivos Diferidos	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	5.166	-	5.166
Provisión incobrables	99	-	99
Activo Fijo Tributario	32.822	-	32.822
Inversión empresa relacionada tributaria	-	30.249	30.249
Activo Fijo Financiero	(32.821)	-	(32.821)
Inversión empresa relacionada tributaria	-	(34.361)	(34.361)
Pérdida Tributaria	144.716	-	144.716
Total	149.982	(4.112)	145.870

26. IMPUESTO A LAS GANACIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Composición del gasto impuesto a la renta

La composición del gasto impuesto a la renta es la siguiente:

Detalle	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	-
Efecto por activo o pasivo diferido del ejercicio	127.383	107.754
Total gasto por impuesto a la renta	127.383	107.754

d) Reconciliación de Tasa Efectiva

Concepto	Al 31-12-2016		Al 31-12-2015	
	M\$		M\$	
Resultado antes de impuesto	(265.417)		(387.873)	
	Tasa	Impuesto	Tasa	Impuesto
	%	M\$	%	M\$
Impuesto a la renta	24,00	-	22,50	-
Otros Deducciones	27,00	127.383	21,00	107.754
Total gasto por impuesto a la renta		127.383		107.754

27. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La sociedad presenta Otras cuentas por pagar, de acuerdo al siguiente detalle:

PROVEEDOR	31.12.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Proveedores	3.290	4.388
Honorarios por pagar	-	-
Remuneraciones por pagar	-	-
Leyes sociales por pagar	9.616	7.584
TOTAL	12.906	11.972

28. OTROS PASIVOS

La sociedad presenta saldos de clientes por aportes o de liquidación de inversiones que están bajo la modalidad de administración de cartera que se encuentra disponible para inversión de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	31.12.2016			Total	Detalle	31.12.2015			Total
	CLP	USD	EUR			CLP	USD	EUR	
	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	
Personas Naturales	1.674.056	788.085	111.153	2.573.294	Personas Naturales	414.427	352.676	173.851	940.954
Personas Jurídicas	366.525	208.715	6.321	581.561	Personas Jurídicas	1.039.635	381.765	104.391	1.525.791
	2.040.581	996.800	117.474	3.154.855		1.454.062	734.441	278.242	2.466.745

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 31 de Diciembre de 2016, el detalle de resultado por línea de negocio es el siguiente:

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\$	M\$
Intermediación																	
Nacional	723.223	(408.568)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.655
Extranjera	462.969	(98.207)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364.762
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	(10.472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.472)
Renta Fija	-	-	-	-	19.131	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.131
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	13.883	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.883
Derivados	16.769	-	-	-	(13.944)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.825
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	15.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.937
Otras	8.353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.353
Total	1.211.314	(506.775)	-	-	35.007	(10.472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	729.074

29. RESULTADO POR LINEAS DE NEGOCIO (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle de resultado por línea de negocio es el siguiente:

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\$	M\$
Intermediación																	
Nacional	412.149	(272.378)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.772
Extranjera	362.343	(73.691)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288.651
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	(10.282)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.282)
Renta Fija	-	-	-	-	8.363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.363
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	24.368	-	-	-	275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.642
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	10.099	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.099
Otras	18.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.205
Total	817.064	(346.069)	-	-	18.736	(10.282)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479.450

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

No existen compromisos directos al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

No existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros al 31 de diciembre 2016 y 2015.

c) Legales:

No existen contingencias ni compromisos al respecto al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

d) Custodia de valores:

Al 31 de Diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeras			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	27.312.643	-	-	3.003.808	-	-	30.316.451
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	27.312.643	-	-	3.003.808	-	-	30.316.451
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	338.912	-	-	42.366	-	-	381.278
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	338.912	-	-	42.366	-	-	381.278
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora desde sus inicios tiene a todos sus clientes con cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV), salvo un cliente no relacionados que por instrucción mantiene cuenta grupal cuando opera con esta sociedad y que al 31 de diciembre de 2016 mantiene custodia por M\$4.480.798

Las operaciones en mercado extranjero están custodiadas a través de Renta 4 Banco España para las operaciones intermediadas a través del bróker Renta 4 SV y en Pershing LLC para las intermediadas a través del bróker Bulltick.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeras			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	40.190.366	-	-	4.954.233	-	-	45.144.599
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	40.190.366	-	-	4.954.233	-	-	45.144.599
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeras			
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	131.588	-	-	39.121	-	-	170.709
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	131.588	-	-	39.121	-	-	170.709
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	-	-	100,00%	-	-	100,00%

La Corredora desde sus inicios tiene a todos sus clientes con cuentas mandantes individuales en el Depósito Central de Valores (DCV), salvo un cliente no relacionados que por instrucción mantiene cuenta grupal cuando opera con esta sociedad y que al 31 de diciembre de 2015 mantiene custodia por M\$30.513.741

Las operaciones en mercado extranjero están custodiadas a través de Renta 4 Banco España para las operaciones intermediadas a través del bróker Renta 4 SV y en Pershing LLC para las intermediadas a través del bróker Bulltick.

e) Garantías personales:

No existen garantías personales al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

f) Garantías por operaciones

A fin de dar cumplimiento a la garantía legal exigida según el artículo 30 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, la Sociedad ha constituido una garantía por correcto desempeño profesional a través de una Póliza de Seguros N° 22025078 por UF 20.000 a favor de los acreedores beneficiarios, representados por la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores. Dicha póliza fue tomada con la Compañía de Seguros Cesce Chile Aseguradora S.A. cuya vigencia es desde el 01 de enero de 2017 al 01 de enero del 2018.

De acuerdo a disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria con vigencia desde el 03 de julio del 2016 al 03 de julio del 2017, por US\$ 1.000.000 con Compañía de Seguros AIGChile, según consta en la Póliza N° 20053818.

Para caucionar el cumplimiento de los saldos y posiciones pendientes de liquidar e incumplidas por parte de los participantes en el Sistema de Compensación y Liquidación Garantizada (CCLV) de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, la Sociedad ha enterado M\$ 404.321 instrumento con garantía del estado, PDBC, al 31 de Diciembre de 2015 y M\$ 142.100 en efectivo, y M\$410.795 en Depósitos a Plazo al 31 de diciembre de 2016.

Para garantizar las obligaciones de la Sociedad conforme a contratos forward celebrados con Valores Security S.A., de acuerdo al contrato denominado Condiciones Generales para los Contratos de Compraventa a Futuro de Moneda Extranjera, suscritos entre las partes, se han enterado a favor de dichas entidades, Depósitos a Plazo por un monto total de M\$194.730 al 31 de diciembre de 2016 y M\$169.979 al 31 de Diciembre de 2015.

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.655.032	1.655.032
Aumento de capital	1.162.000	-
Disminuciones de capital	-	-
Otros	-	-
Total	2.817.032	1.655.032

Total Accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total Acciones	2.620	Capital social	\$ 2.817.031.574
Total Acciones por suscribir	-	Capital por suscribir	-
Total Acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	2.620	Total accionistas o socios	\$ 2.817.031.574

El Capital está formado de la siguiente manera:

	Acciones	Participación
Renta 4 Chile SPA.	786	30,00%
Inversiones Renta 4 Chile Ltda.	1.834	70,00%
Total	2.620	100,00%

31. PATRIMONIO (continuación)

b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2016

Sobre precio	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	(2.553)	59	67.890	65.396
Resultados integrales del ejercicio	13.805	(59)	(2.494)	11.252
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros(valorización acción bolsa)	-	-	-	-
Total	11.252	-	65.396	76.648

Al 31 de Diciembre 2015

Sobre precio	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	(2.553)	59	67.890	65.396
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(2.553)	59	67.890	65.396

c) Resultados acumulados

Resultados acumulados	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo inicial	86.022	70.198
Resultado del ejercicio anterior	(280.116)	15.824
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros (ajuste tasa impuesto)	-	-
Total	(194.094)	86.022

32. SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2016 y 2015, tanto la Sociedad como sus Administradores y Directores no han sido objeto de sanciones y/o multas por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros, u otros organismos reguladores.

33. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 05 de julio de 2016, en junta extraordinaria de accionistas, se acordó aumentar el capital social en M\$1.162.000 y fue enterado íntegramente por los socios de acuerdo a su porcentaje de participación.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, la sociedad fue acreditada para operar como Agente Liquidador en el sistema de contraparte central y en el sistema de Cámara de Compensación administrados por CCLV, Contraparte Central S.A.

Con fecha 03 de julio de 2014, en junta extraordinaria de accionistas, se acordó aumentar el capital social en M\$608.113 y fue enterado íntegramente por los socios de acuerdo a su porcentaje de participación.

34. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Sociedad.