

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.****Estados Financieros****Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019****CONTENIDO**

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

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

**Índice**

<b>Estados de Situación Financiera .....</b>	<b>3</b>
<b>Estados de Resultados Integrales .....</b>	<b>5</b>
<b>Estados de Cambios en el Patrimonio .....</b>	<b>7</b>
<b>Estados de Flujo de Efectivo.....</b>	<b>8</b>
<b>Nota 01 Información General.....</b>	<b>9</b>
<b>Nota 02 Bases de Preparación .....</b>	<b>12</b>
<b>Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables.....</b>	<b>13</b>
<b>Nota 04 Gestión del Riesgo Financiero .....</b>	<b>22</b>
<b>Nota 05 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos .....</b>	<b>26</b>
<b>Nota 06 Reajuste y Diferencia de Cambio.....</b>	<b>27</b>
<b>Nota 07 Efectivo y Efectivo Equivalente .....</b>	<b>27</b>
<b>Nota 08 Instrumentos Financieros por Categoría .....</b>	<b>28</b>
<b>Nota 09 Instrumentos Financieros a Valor Razonable .....</b>	<b>30</b>
<b>Nota 10 Deudores por Intermediación.....</b>	<b>31</b>
<b>Nota 11 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia .....</b>	<b>32</b>
<b>Nota 12 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas .....</b>	<b>33</b>
<b>Nota 13 Inversiones en Sociedades .....</b>	<b>56</b>
<b>Nota 14 Propiedad, Planta y Equipo .....</b>	<b>57</b>
<b>Nota 15 Intangibles.....</b>	<b>58</b>
<b>Nota 16 Otros Activos .....</b>	<b>59</b>
<b>Nota 17 Obligaciones por Financiamiento.....</b>	<b>59</b>
<b>Nota 18 Acreedores por Intermediación .....</b>	<b>59</b>
<b>Nota 19 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia.....</b>	<b>60</b>
<b>Nota 20 Otras Cuentas por Pagar .....</b>	<b>60</b>
<b>Nota 21 Provisiones .....</b>	<b>61</b>
<b>Nota 22 Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....</b>	<b>62</b>
<b>Nota 23 Resultado por Línea de Negocio .....</b>	<b>64</b>
<b>Nota 24 Flujos Futuros de Efectivo .....</b>	<b>66</b>
<b>Nota 25 Contingencias y Compromisos.....</b>	<b>66</b>
<b>Nota 26 Compromisos .....</b>	<b>69</b>
<b>Nota 27 Patrimonio .....</b>	<b>70</b>
<b>Nota 28 Otras Cuentas por Cobrar .....</b>	<b>71</b>
<b>Nota 29 Sanciones.....</b>	<b>72</b>
<b>Nota 30 Hechos Relevantes.....</b>	<b>73</b>
<b>Nota 31 Hechos Posteriores.....</b>	<b>73</b>

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

<b>CODIGOS</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>
11-01-00	Efectivo y efectivo equivalente	7	7.601.365	6.521.136
<b>11-02-00</b>	<b>Instrumentos financieros</b>		<b>289.050</b>	<b>228.215</b>
<b>11-02-10</b>	<b>A valor razonable - Cartera propia disponible</b>		-	-
11-02-11	Renta variable (IRV)	9	-	-
11-02-12	Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	-	-
<b>11-02-20</b>	<b>A valor razonable - Cartera propia comprometida</b>		<b>289.050</b>	<b>228.215</b>
11-02-21	Renta variable	9	-	-
11-02-22	Renta fija e intermediación financiera	9	289.050	228.215
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
<b>11.02.60</b>	<b>A costo amortizado - Operaciones de financiamiento</b>		-	-
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	10	3.108.491	190.807
11-04-00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
11-05-00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	565.986	638.691
11-06-00	Otras cuentas por cobrar	28	3.193.329	3.076.784
11-07-00	Impuestos por cobrar	22	119.447	96.550
11-08-00	Impuestos diferidos	22	89.811	75.436
11-09-00	Inversiones en sociedades	13	102.500	102.500
11-10-00	Intangibles	15	10.486	12.328
11-11-00	Propiedades, planta y equipo	14	154.799	272.735
11-12-00	Otros activos	16	58.842	27.340
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>15.294.106</b>	<b>11.242.522</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

## VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

 Estados de Situación Financiera  
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

<b>CODIGOS</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>
	<b>Pasivos</b>			
<b>21-01-00</b>	<b>Pasivos financieros</b>		<b>120.100</b>	<b>231.965</b>
21-01-10	A valor razonable		-	-
21-01-20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
<b>21-01-30</b>	<b>Obligaciones por financiamiento</b>		<b>120.100</b>	<b>231.965</b>
21-01-31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	17	-	-
21-01-32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17	-	-
21-01-33	Otras	17	120.100	231.965
21-01-40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21-02-00	Acreedores por intermediación	18	3.106.649	190.764
21-03-00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
21-04-00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	2.225.854	1.233.817
21-05-00	Otras cuentas por pagar	20	7.290.395	6.993.598
21-06-00	Provisiones	21	11.764	34.834
21-07-00	Impuestos por pagar	22	10.389	12.212
21-08-00	Impuestos diferidos	22	3.218	3.761
21-09-00	Otros pasivos		-	-
<b>21.00.00</b>	<b>Total pasivos</b>		<b>12.768.369</b>	<b>8.700.951</b>
	<b>Patrimonio</b>			
22-01-00	Capital	27	2.729.981	2.729.981
22-02-00	Reservas	27	( 76.078 )	( 76.078 )
22-03-00	Resultados acumulados	27	( 112.332 )	63.161
22-04-00	Resultado del ejercicio	27	( 15.834 )	( 175.493 )
22-05-00	Dividendos provisorios o participaciones	27	-	-
<b>22.00.00</b>	<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.525.737</b>	<b>2.541.571</b>
<b>20.00.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>15.294.106</b>	<b>11.242.522</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019**

<b>CODIGOS</b>	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>Nota</b>	<b>DEL 01-01-2020 AL 31-03-2020 M\$</b>	<b>DEL 01-01-2019 AL 31-03-2019 M\$</b>
	<b>Resultado por intermediación</b>			
30-10-01	Comisiones por operaciones bursátiles	23	12.881	7.627
30-10-02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-
30-10-03	Gastos por comisiones y servicios	23	( 37.263 )	( 8.309 )
30-10-04	Otras comisiones		( 779 )	( 1.688 )
<b>30-10-00</b>	<b>Total resultado por intermediación</b>		<b>( 25.161 )</b>	<b>( 2.370 )</b>
	<b>Ingresos por servicios</b>			
30-20-01	Ingresos por administración de cartera		2.542	4.257
30-20-02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30-20-03	Ingresos por asesorías financieras		-	-
30-20-04	Otros ingresos por servicios		42.677	41.336
<b>30-20-00</b>	<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>45.219</b>	<b>45.593</b>
	<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
30-30-01	A valor razonable	23	276.113	333.796
30-30-02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
30-30-03	A costo amortizado		-	-
30-30-04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
<b>30-30-00</b>	<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>276.113</b>	<b>333.796</b>
	<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
30-40-01	Gastos por financiamiento	23	-	-
30-40-02	Otros gastos financieros		( 10.510 )	( 14.929 )
<b>30-40-00</b>	<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>		<b>( 10.510 )</b>	<b>( 14.929 )</b>
	<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
30-50-01	Remuneraciones y gastos del personal		( 115.696 )	( 75.544 )
30-50-02	Gastos de comercialización		( 157.056 )	( 268.007 )
30-50-03	Otros gastos de administración		( 9.435 )	( 6.065 )
<b>30-50-00</b>	<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>( 282.187 )</b>	<b>( 349.616 )</b>
	<b>Otros resultados</b>			
30-60-01	Reajuste y diferencia de cambio	6	4.089	-
30-60-02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30-60-03	Otros ingresos (gastos)		( 38.314 )	-
<b>30-60-00</b>	<b>Total otros resultados</b>		<b>( 34.225 )</b>	<b>-</b>
<b>30-70-00</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>( 30.751 )</b>	<b>12.474</b>
30-80-00	Impuesto a la renta	22	14.917	-
<b>30-00-00</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>27</b>	<b>( 15.834 )</b>	<b>12.474</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales  
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

CODIGOS	ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2020	DEL 01-01-2019
			AL 31-03-2020	AL 31-03-2019
			M\$	M\$
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		( 15.834 )	12.474
	<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	13	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
<b>31.00.00</b>	<b>Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		-	-
<b>32.00.00</b>	<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>( 15.834 )</b>	<b>12.474</b>

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Al 31 de marzo 2020 y 31 de marzo de 2019**
**Al 31 de marzo de 2020**

CODIGOS	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Reservas					Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio		
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial 01-01-2020	27	2.729.981	( 26.285 )	-	( 49.793 )	63.161	( 175.493 )	-	<b>2.541.571</b>
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.30.00</b>	<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		-	-	-	-	-	<b>( 15.834 )</b>	-	<b>( 15.834 )</b>
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	( 15.834 )	-	( 15.834 )
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	( 175.493 )	175.493	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>40.00.00</b>	<b>Saldo final al 31-03-2020</b>		<b>2.729.981</b>	<b>( 26.285 )</b>	<b>-</b>	<b>( 49.793 )</b>	<b>( 112.332 )</b>	<b>( 15.834 )</b>	<b>-</b>	<b>2.525.737</b>

**Al 31 de marzo de 2019**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Reservas					Dividendos provisorios o participaciones	Total
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio		
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2019	27	2.729.981	( 27.027 )	-	( 49.793 )	65.923	197.238	( 200.000 )	<b>2.716.322</b>
Ajustes Resultados Acumulados	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		-	-	-	-	-	<b>12.474</b>	-	<b>12.474</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	12.474	-	12.474
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	( 2.762 )	( 197.238 )	200.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31-03-2019</b>		<b>2.729.981</b>	<b>( 27.027 )</b>	<b>-</b>	<b>( 49.793 )</b>	<b>63.161</b>	<b>12.474</b>	<b>-</b>	<b>2.728.796</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019**

<b>Codigos</b>	<b>Partidas del Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-03-2019</b> <b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>				
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		( 55.000 )	( 1.688 )
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		76.951	( 1.686 )
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		275.609	908.812
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		( 2.400 )	( 109.895 )
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		2.542	4.258
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		( 343.640 )	( 197.169 )
51.18.00	Impuestos pagados		( 24.721 )	( 16.834 )
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		( 6.424 )	-
<b>51.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>( 77.083 )</b>	<b>585.798</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		1.058.735	1.499.377
52.13.00	Aumentos de capital		-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		96.740	-
52.16.00	Pago de Préstamos		-	-
52.17.00	Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
52.18.00	Otros desembolsos por financiamiento		-	-
<b>52.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>1.155.475</b>	<b>1.499.377</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	-	-
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	( 489 )	( 7.596 )
53.15.00	Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	( 1.763 )	( 6.322 )
<b>53.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>( 2.252 )</b>	<b>( 13.918 )</b>
<b>50.10.00</b>	<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>		<b>1.076.140</b>	<b>2.071.257</b>
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		4.089	-
<b>50.30.00</b>	<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>1.080.229</b>	<b>2.071.257</b>
<b>50.40.00</b>	<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>6.521.136</b>	<b>3.084.088</b>
<b>50.00.00</b>	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	7	<b>7.601.365</b>	<b>5.155.345</b>



**VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de marzo 2020 y diciembre de 2019

**IDENTIFICACIÓN**

Rut	:	76.547.150-8
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF	:	186
Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Representante Legal	:	Peralta Moreno Rene
Gerente General	:	Peralta Moreno Rene
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta propia y de terceros y la Realización de operaciones de corretaje
Periodo Informado	:	31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
Moneda de presentación	:	Pesos Chilenos

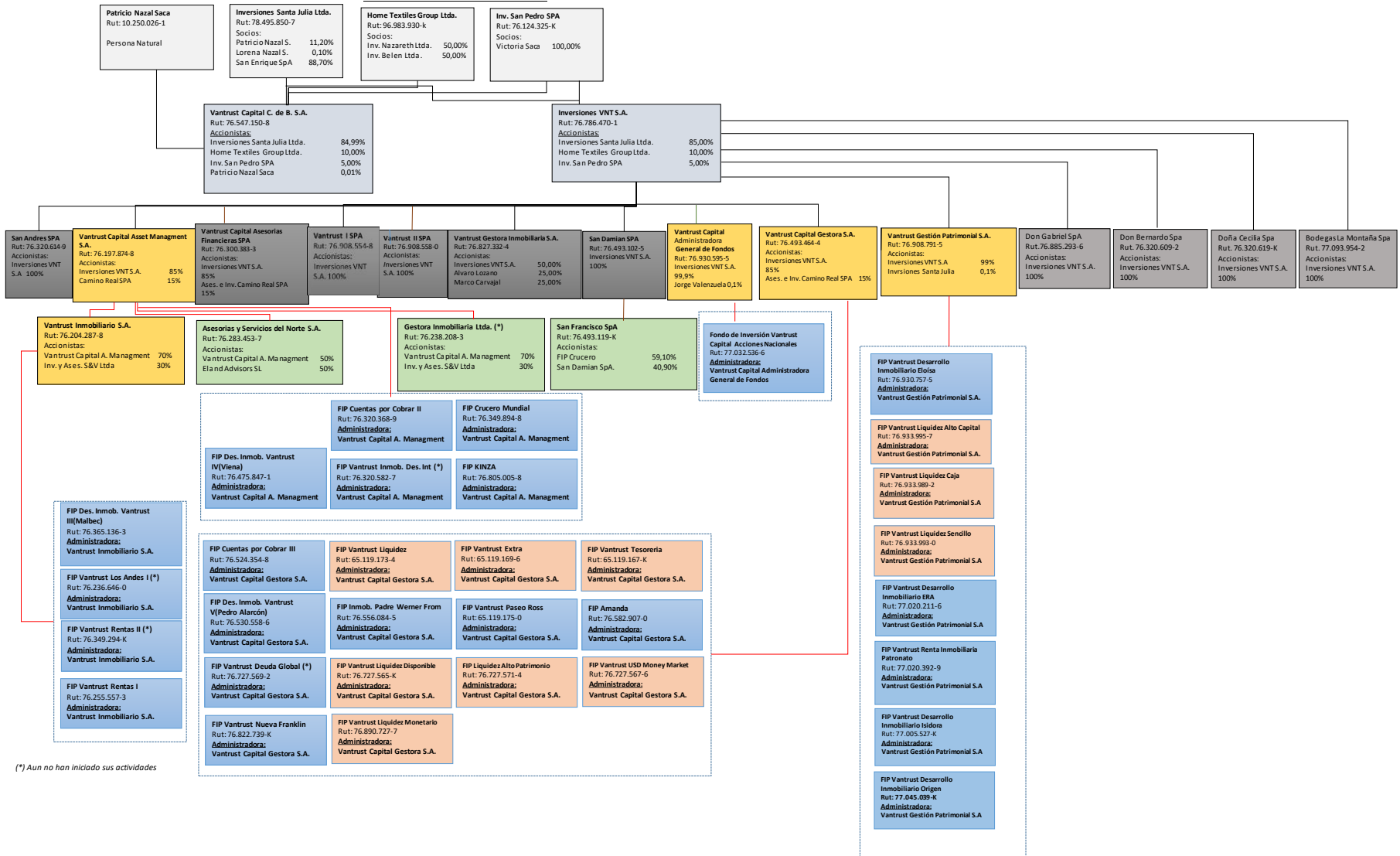
**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

Domicilio legal	:	Vitacura N° 2808, Oficina 201, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 8.499 acciones
Patricio Nazal Saca	:	Rut 10.250.026-1 1 acción
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-k 1.000 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 500 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	29 de abril de 2020
No pertenece a un grupo Económico	:	Se presentan sus partes relacionadas

### NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

A continuación, se presenta la estructura societaria del Grupo Vantrust (no auditado):

#### MALLA GRUPO VANTRUST



(\*) Aun no han iniciado sus actividades

## NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Empresa de auditoría externa : EY Auditoría SpA  
Principales negocios y  
Servicios que realiza : Auditoría estados financieros

- a) Las principales líneas de negocios y servicios prestados por Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., corresponden a intermediación de renta fija y variable y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia.

La principal actividad de la Sociedad es la intermediación de valores ofreciendo entre otros los siguientes productos y servicios financieros: compra y venta de acciones, simultaneas, instrumentos de renta fija, administración de cartera, dólares y otras monedas.

- b) El objeto social de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

Descripción de los principales productos:

### 1. Intermediación de acciones por cuenta propia y de terceros

Ofrece a los clientes comprar y/o vender todas las acciones que se transan en forma directa y por la Bolsa de Comercio de Santiago, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes. Incluye en este negocio las operaciones simultáneas, las que permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación.

La Corredora puede también adquirir acciones para sí en el mercado o a clientes, y/o venderlas a través de las bolsas de valores.

### 2. Intermediación de renta fija por cuenta propia y de terceros:

Ofrece a los clientes comprar y/o vender en el mercado, instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de estas operaciones se obtienen los ingresos vía diferencia de precio. Incluye en este negocio las operaciones de pactos de ventas con compromiso de retrocompra permitiéndole al cliente que financia acceder a atractivas tasas de interés y los plazos más convenientes. La Corredora puede también adquirir instrumentos financieros para sí en el mercado o a clientes, y/o venderlos en el mercado secundario, como también realizar operaciones de pactos para obtener flujos de caja.

### 3. Compra venta de moneda extranjera por cuenta propia y de terceros:

Este producto ofrece a los clientes y a la cuenta propia, la compra y/o venta de moneda extranjera; de éstas operaciones se obtienen los ingresos vía diferencia por tipo de cambio y comisiones.

### 4. Operaciones de simultáneas:

Son operaciones de financiamientos a terceros, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.

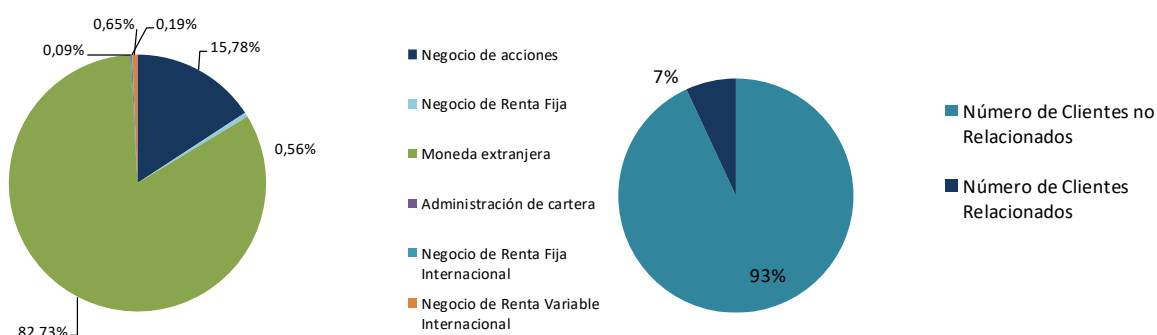
### 5. Administración de cartera:

Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de sus inversiones asesorados por Vantrust y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.

## NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

Cuadro operaciones de clientes con custodias vigentes al 31 de marzo de 2020:

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Negocio de acciones	149	20	<b>169</b>
Negocio de Renta Fija	4	2	<b>6</b>
Moneda extranjera	835	51	<b>886</b>
Administración de cartera	1	-	<b>1</b>
Negocio de Renta Fija Internacional	1	1	<b>2</b>
Negocio de Renta Variable Internacional	7	-	<b>7</b>
<b>Total</b>	<b>997</b>	<b>74</b>	<b>1.071</b>



## NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN

### a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2020 han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en la circular N°1992, las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

### b) Períodos cubiertos

La fecha del estado de situación financiera corresponde al ejercicio terminado al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019. La fecha del estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo corresponde al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2020 y entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019.

## NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

### c) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera (moneda funcional). Los presentes estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

### d) Hipótesis de negocio en marcha

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

### e) Reclasificaciones significativas

En el ejercicio de reporte no hubo reclasificaciones significativas.

### f) Cambios Contables

Al 31 de marzo de 2020 no existen cambios contables, con excepción de la entrada en vigencia de NIIF 16.

## NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- a1) Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- a2) Las inversiones en sociedades son valorizadas al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

### b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, bajo el rubro "Reajustes y diferencias de cambio".

Las diferencias de cambio sobre Instrumentos financieros a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Los activos y pasivos por operaciones en unidades de fomento y en dólares estadounidenses se presentan a sus respectivas cotizaciones vigentes al cierre del ejercicio:

	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Unidad de Fomento	28.597,46	28.309,94
Dólar Estadounidense	852,03	748,74
Euro	934,55	839,58

### NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS)

##### 1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 28.

##### 2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Por otra parte, IAS 8 en su párrafo 30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en vigencia. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el periodo de aplicación inicial.

### CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y RELEVELACIONES

#### NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
<b>Marco Conceptual</b>	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

#### Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

**NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**
**c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS) (Continuación)**

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
<b>IAS 1 e IAS 8</b>	Definición de material	1 de enero de 2020
<b>IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7</b>	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020

**IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio**

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

**IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material**

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

### NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS) (Continuación)

##### IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

#### **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2021**

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

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021*

##### IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

En junio 2019, el IASB emitió un proyecto de norma de IFRS 17 con enmiendas propuestas. El IASB propuso 12 enmiendas específicas en ocho áreas, que incluye el diferimiento de la fecha de aplicación de IFRS 17 por dos años, incluyendo dos años adicionales de diferimiento para la aplicación de IFRS 9 a las entidades de seguro calificadas (es decir, las aseguradoras calificadas pueden aplicar IFRS 17 e IFRS 9 por primera vez en los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023).

En marzo de 2020, el IASB completó sus deliberaciones sobre el proyecto de norma de IFRS 17 y tiene como objetivo emitir las enmiendas a mediados de 2020.

Esta norma no aplica, debido a que afecta solo a compañías de seguros.



**NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**
**c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS) (Continuación)**

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IAS 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2022
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

**IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

En junio 2018, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

Esta norma no ha entrado en vigencia, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

**IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

Esta norma no ha entrado en vigencia, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

**d) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y los fondos mutuos invertidos a corto plazo utilizados en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor (fondos mutuos de renta fija). Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro obligaciones con bancos e instituciones financieras.

**e) Activos financieros**

De acuerdo a NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable por resultados, ii) A valor razonable por Patrimonio y, iii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

#### **e1) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados**

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

#### **e2) Instrumentos financieros a valor razonable por patrimonio**

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

#### **e3) Activos financieros a costo amortizado**

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

#### **f) Pasivos financieros a costo amortizado**

Los pasivos financieros están valorizados a su costo amortizado e incluyen principalmente, las obligaciones por financiamiento obtenido a través de operaciones de venta con pacto retrocompra.

#### **g) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable o a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva, dependiendo de la clasificación inicial del instrumento financiero.

El valor razonable de un instrumento financiero se define como el importe al que podría ser comprado o vendido a una fecha dada, entre dos partes en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero, es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociado.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro “Resultado por instrumentos financieros – a valor razonable”.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

#### **g.1) Técnicas de valoración**

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

#### **g.2) Deterioro de activos**

A cada fecha de presentación de estados financieros, se evalúan los activos financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Sólo se registra una pérdida por deterioro, cuando la evidencia surge como resultado de eventos ocurridos después del reconocimiento inicial y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del instrumento.

#### **h) Deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar**

Los deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es a corto plazo (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, 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.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el período en que ocurre.

#### **i) Inversiones en sociedades**

Las inversiones en sociedades que se mantienen a la fecha de cierre, corresponden a la acción que mantiene la Sociedad en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores la cual se presenta en los estados de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable es determinado por las últimas transacciones informadas por la Bolsa Electrónica de Chile de acuerdo al informe entregado por la misma entidad al 31 de marzo de 2020.

#### **j) Propiedades, planta y equipo**

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos y se presentan a costo histórico menos su depreciación.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

Muebles y equipos de oficina	3 a 8 años
Equipos computacionales	3 años

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Esto se incluye en el estado de resultados en el rubro otros ingresos (gastos).

#### **k) Acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar**

Los acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es a corto plazo y no supera los 90 días.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

#### **l) Obligaciones por operaciones de financiamiento sobre Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF)**

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF. Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

#### **m) Otras obligaciones financieras**

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones financieras, las obligaciones por emisiones de bonos y otras obligaciones financieras.

Los desembolsos incurridos para obtener los préstamos o bien, en la colocación de los bonos, se reconocen como costos de la transacción y se amortizan en el plazo de duración del pasivo, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

#### **n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La provisión por impuesto a la renta de primera categoría es calculada de acuerdo a la normativa vigente. Asimismo, se ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos, originados por las diferencias temporales existentes entre el balance financiero y tributario. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

Se reconoce activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imponibles positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

#### **o) Beneficios a personal**

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal.

#### **p) Provisiones, activos y pasivos contingentes**

En un sentido amplio, una provisión representa la estimación de una obligación presente, sea ésta legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, que es probable que deba ser pagada y cuyo monto es posible estimar.

La Sociedad no posee saldos registrados por concepto de provisión por contingencia, ya sea por demandas legales u otros conceptos. Asimismo, la Sociedad no posee activos o pasivos contingentes al cierre del ejercicio.

### **NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

#### **q) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden los cambios en el valor razonable, los intereses y reajustes de instrumentos financieros, así como los resultados generados en la venta de dichos títulos.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe a continuación. La Sociedad basa sus estimados en el tipo de transacción, instrumentos y los términos específicos de cada contrato:

##### **q.1) Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros**

Estos ingresos están dados por ajustes a valor razonable de los instrumentos clasificados en esta categoría y se reconocen en resultado cuando el cambio en el valor ocurre.

##### **q.2) Intereses y reajustes**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido (devengo), usando el método de interés efectivo. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable. Los ingresos generados por operaciones de financiamiento otorgado a través de compras con retroventa, se reconocen sobre base devengada utilizando la tasa efectiva original del instrumento.

##### **q.3) Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

##### **q.4) Ingresos por Intermediación de Instrumentos de Renta Variable**

Los ingresos por Intermediación, corresponden a comisiones y derechos de bolsa por operaciones por cuenta de clientes y se registran a la fecha de la operación y conforme a los montos efectivamente facturados a ellos.

#### **r) Costos de financiamiento**

Los costos por financiamiento incluyen los intereses y reajustes devengados provenientes de las operaciones de ventas con compromiso de retrocompra, además de intereses y gastos por uso de líneas de créditos, las cuales se reconocen en resultados sobre base devengada.

#### **s) Reajustes y Diferencias de cambio**

Las transacciones en moneda extranjera distinta a la moneda funcional son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los saldos en activos y pasivos por estas operaciones se ajustan al cierre del ejercicio considerando el tipo de cambio establecido por el Banco Central de Chile, registrando en resultados las diferencias de cambio y reajuste.

#### **t) Activos Intangibles**

Los activos intangibles son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo y menos cualquier deterioro reconocido.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros del activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

#### NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Corredora, en su actividad relacionada con instrumentos financieros, está expuesta a diversos riesgos:

1. **Riesgo de crédito:** Surge de la posibilidad de que las contrapartes dejen de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencias o incapacidad de pago. La Corredora por definición no participa en este negocio, por lo cual no existe línea ni monto aprobado para con los clientes. En los casos particulares, éstos se analizan en el Comité de Riesgo que se realiza una vez al mes.
2. **Riesgo de liquidez:** Se asocia a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago, o que para cumplirlos deba recurrir a financiamiento en condiciones gravosas, o que puedan producir pérdidas financieras o bien, deteriorar la reputación de la Entidad.
3. **Riesgo de mercado:** Surge de mantener instrumentos financieros cuyo valor se puede ver afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluyendo los siguientes tipos de riesgo:
  - 3.1.- Riesgo de tipo de cambio: Asociado a las variaciones en el tipo de cambio entre monedas.
  - 3.2.- Riesgo de tasa de interés: Asociado a variaciones en los tipos de interés de mercado.
  - 3.3.- Riesgo de precio: Asociado a factores específicos que afecten a los instrumentos financieros negociados en el mercado.

En esta nota se incluye información sobre la exposición de la Corredora a estos riesgos, así como de los objetivos, políticas y procedimientos utilizados en la administración y gestión de riesgos.

#### Estructura de manejo de riesgos

Existe un comité mensual de riesgo en el cual participa el Presidente del Directorio, un Director, el Gerente General y el Controller.

El comité de Riesgo, es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgo de la Sociedad conforme a las directrices que emanan del Directorio, de una manera metodológica, en un entorno de control disciplinado y constructivo que permita la formación y gestión de normas y procedimientos, en que todos los funcionarios (empleados) comprendan sus funciones y obligaciones permitiendo minimizar el riesgo.

Las políticas creadas y en proceso de desarrollo están orientadas para:

1. Identificar y analizar el riesgo que enfrenta la Sociedad.
2. Establecer los límites de riesgo y controles apropiados.
3. Revisión de las políticas de riesgo y sistemas que posee la Sociedad que reflejen los cambios en las condiciones de mercado ante los cambios en el mercado, productos y servicios ofrecidos.

Para cumplir con los objetivos anteriormente mencionados, la Sociedad realiza varias actividades relacionadas con la gestión de riesgo, las cuales incluyen:

1. Calcular exposición de riesgo de las carteras y/o inversiones.
2. Establecer límites de pérdida máxima por cartera y/o inversión.
3. Fijar los límites y alertas que garanticen la liquidez.
4. Identificar y cuantificar los riesgos financieros y operacionales por línea de negocios.
5. Facilitar la mitigación de los riesgos mediante acciones correctoras.

#### **NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)**

Respecto a la administración de riesgos

##### **1.- El riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito, es el riesgo que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.

Esta se da en excepcionales oportunidades, ya que por política toda posición especulativa de un cliente es respaldada con garantías, acordes a la volatilidad y leverage del producto. La Corredora de Bolsa, no es un ente cuyo negocio sea el dar crédito.

##### **2.- El riesgo de mercado**

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por los cambios en las condiciones y factores de riesgo de mercado. El objetivo de la gestión de este riesgo, es el control y la gestión en la exposición al riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

Respecto a los riesgos de mercado que pudiesen afectar la cartera propia, hay un nivel de riesgo máximo aprobado por el Directorio y que es administrado y monitoreado en forma diaria por el Gerente General.

##### **3.- El riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

La Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programadas provenientes de varias transacciones tales como:

- Vencimientos de pactos
- Desembolso de operaciones con derivados
- Pagos de acciones
- Pagos a proveedores
- Impuestos
- Sueldos
- Otros

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos.



## NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Información cuantitativa

### 1.- El riesgo de crédito:

La Corredora por definición no participa en este negocio, por lo cual no existe línea ni monto aprobado para con los clientes. En los casos particulares, éstos se analizan en el Comité de Riesgo que se realiza una vez al mes.

Riesgo por Deudores por intermediación: Este rubro corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente.

Riesgo por Inversión: Las inversiones de corto plazo mantenidas por Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa preferentemente en las categorías BBB o superiores, y sus equivalentes.

### 2.- El riesgo de Mercado:

El Comité de Riesgo y Directorio ha aprobado como límite de riesgo máximo de la cartera propia, un monto en riesgo no superior al 10% del capital acumulado en cualquier momento del tiempo. El control que se hace en forma diaria por la Administración es analizado mensualmente en cada reunión de Directorio. Cualquier excepción a lo anterior debe ser aprobada por el Directorio.

Respecto al riesgo que toma cada cliente, este está previamente aprobado por el Comité de Riesgo en función del perfil del mismo.

Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. realiza un monitoreo diario de su posición neta en moneda extranjera, estimando el riesgo de su posición basándose en un análisis de sensibilidad ante variaciones dadas del tipo de cambio.

También se realiza seguimiento a los tipos de interés sobre los activos que conforman la cartera propia para evitar pérdidas por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de deuda.

### 3.- El riesgo de liquidez:

Es importante mencionar que el control que se realiza diariamente a través del índice de liquidez establecido por la propia Comisión para el mercado Financiero es complementado con niveles mínimos más restrictivos colocados por el Comité de Riesgo y Directorio, el cual se revisa mensualmente. El índice de liquidez general de la Superintendencia de Valores y Seguros que se debe cumplir es que sea superior a 1 vez, mientras que el establecido por la Corredora es de 1,25 veces o superior.

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

Cabe señalar que la Sociedad, al ser fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, debe reportar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

Índice	Límite	31-03-2020	31-12-2019
Patrimonio Depurado (M\$)	$\geq 400.416$	1.857.927	1.783.560
Liquidez General	$\geq 1$	1,36	1,39
Liquidez por intermediación	$\geq 1$	3,40	34,34
Razón de Endeudamiento	$\leq 20$	5,71	5,38
Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	33,59%	19,81%



#### NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

##### 4.- Riesgo operacional:

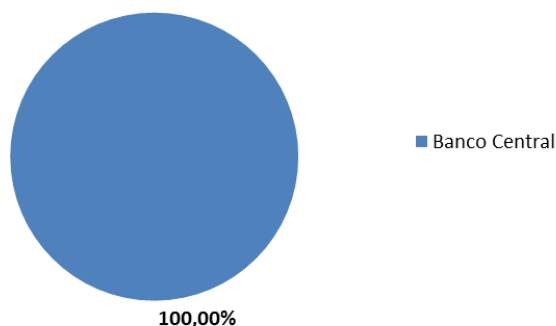
Se considera como riesgo operacional el producido por errores tecnológicos y humanos en los procesos operacionales; para los cuales, en pro de su identificación y mitigación, son analizados en los comités de Tecnología y Operaciones, que comprenden a toda la compañía, incluyendo la Administradora General de Fondos. Estos comités son efectuados en forma periódica y permiten mitigar los riesgos oportunamente y tomar las medidas para su eliminación.

##### Cartera Propia.

La clasificación de la cartera propia por niveles de riesgo emisor, considerando las categorías establecidas por empresas clasificadoras externas, es la siguiente:

##### a) Renta Fija

EMISOR	% DE LA CARTERA	Monto (M\$)
BANCO CENTRAL	100%	289.050
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>289.050</b>



##### b) Renta Variable

Al 31 de marzo de 2020 no existen posiciones en renta variable.

##### Nomenclaturas:

**1ª Clase Nivel 1:** Títulos con la mejor combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

**1ª Clase Nivel 2:** Títulos con una muy buena combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

**1ª Clase Nivel 3:** Títulos con una buena combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

**1ª Clase Nivel 4:** Títulos accionarios con una razonable combinación de solvencia, y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

**2ª Clase (ó Nivel 5):** Títulos accionarios con una inadecuada combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

**Sin Información Suficiente:** Títulos accionarios cuyo emisor no presenta información representativa y válida para realizar un adecuado análisis.

## NOTA 5 – USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Al 31 de marzo de 2020:

<b>Activos Financieros</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	-	-	-	-
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	289.050	-	-	289.050
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>289.050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>289.050</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019:

<b>Activos Financieros</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Instrumentos para Negociación</b>				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	-	-	-	-
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	228.215	-	-	228.215
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>228.215</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>228.215</b>

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

## NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados						Total	
	US \$		U.F.		Otros		31-03-2020	31-03-2019
	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2019	31-03-2020	31-03-2019		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos de Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	592	-	592	-
Otros activos	463	-	80	-	487	-	1.030	-
Otras cuentas por pagar	2.467	-	-	-	-	-	2.467	-
<b>Total diferencia de cambio</b>	<b>2.930</b>	-	<b>80</b>	-	<b>1.079</b>	-	<b>4.089</b>	-

## NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera	18.528	24.498
Bancos en pesos	3.677.289	4.627.374
Bancos en moneda extranjera	3.905.548	1.869.264
<b>Total</b>	<b>7.601.365</b>	<b>6.521.136</b>

**NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Activos financieros al 31 de marzo de 2020:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	7.601.365	<b>7.601.365</b>
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	289.050	-	-	<b>289.050</b>
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	3.108.491	<b>3.108.491</b>
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	565.986	<b>565.986</b>
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.193.329	<b>3.193.329</b>
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	<b>102.500</b>
<b>Total</b>	<b>289.050</b>	<b>102.500</b>	<b>14.469.171</b>	<b>14.860.721</b>

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2020:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	120.100	<b>120.100</b>
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.106.649	<b>3.106.649</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.225.854	<b>2.225.854</b>
Otras cuentas por pagar	-	7.290.395	<b>7.290.395</b>
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>12.742.998</b>	<b>12.742.998</b>

**NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)**

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	6.521.136	<b>6.521.136</b>
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	228.215	-	-	<b>228.215</b>
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	190.807	<b>190.807</b>
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	638.691	<b>638.691</b>
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.076.784	<b>3.076.784</b>
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	<b>102.500</b>
<b>Total</b>	<b>228.215</b>	<b>102.500</b>	<b>10.427.418</b>	<b>10.758.133</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	231.965	<b>231.965</b>
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	190.764	<b>190.764</b>
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.233.817	<b>1.233.817</b>
Otras cuentas por pagar	-	6.993.598	<b>6.993.598</b>
Otros pasivos	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>8.650.144</b>	<b>8.650.144</b>

## NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

La Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable por resultados, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e int. Financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	289.050	289.050	289.050
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	-	-	-	<b>289.050</b>	<b>289.050</b>	<b>289.050</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
<b>Instrumentos de renta fija e int. Financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	228.215	228.215	228.215
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	-	-	-	<b>228.215</b>	<b>228.215</b>	<b>228.215</b>

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros, se registran en la cuenta Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados.

Los activos financieros a valor razonable por resultados se presentan como actividades de operación en el estado de flujo de efectivo, como parte de los cambios en el capital de trabajo. Al cierre de ambos ejercicios, los activos financieros están vigentes y no han experimentado pérdidas por deterioro.

Para el cierre al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A, no mantiene cartera propia de renta variable.

**NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	31-03-2020			31-12-2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2.843.726	-	2.843.726	27.384	-	27.384
Intermediación de operaciones a plazo	264.765	-	264.765	163.423	-	163.423
<b>Total</b>	<b>3.108.491</b>	<b>-</b>	<b>3.108.491</b>	<b>190.807</b>	<b>-</b>	<b>190.807</b>

**a) Detalle de intermediación de operaciones a término:**

Al 31 de marzo de 2020:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.335.480	-	1.335.480	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	47.091	-	47.091	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.445.781	-	1.445.781	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	15.374	-	15.374	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.843.726</b>	<b>-</b>	<b>2.843.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	233	-	233	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	27.151	-	27.151	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27.384</b>	<b>-</b>	<b>27.384</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)**
**b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)**

Al 31 de marzo de 2020

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	32.891	16.255	205.496	10.123	-	264.765
<b>Total</b>	-	<b>32.891</b>	<b>16.255</b>	<b>205.496</b>	<b>10.123</b>	-	<b>264.765</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	40.848	65.747	19.797	37.031	-	163.423
<b>Total</b>	-	<b>40.848</b>	<b>65.747</b>	<b>19.797</b>	<b>37.031</b>	-	<b>163.423</b>

**NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre de 2019, la Sociedad no posee Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia.

La política de inversiones de la Sociedad indica que se efectúa provisión de incobrables cuando considera que el saldo de las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia no es recuperable.

Las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia se valorizan al costo histórico.



## NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones han sido realizadas a precio de mercado. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas corresponden a operaciones transaccionales.

El detalle de los saldos y transacciones significativas con entidades relacionadas, efectuadas durante el 01 de enero y 31 de marzo de 2020 y el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2020:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	384	663.529.126	1.240	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	132	1.494.410	16	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	565.986	2.225.854
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	765	358.343.466	( 237 )	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	42.677	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	100	-	-
<b>Total general</b>	<b>1.281</b>	<b>1.023.367.002</b>	<b>43.796</b>	<b>565.986</b>	<b>2.225.854</b>

### Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2020

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	791	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	470	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	384	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>470</b>	<b>-</b>	<b>384</b>	<b>-</b>

Nombre: ALEJANDRA FABIOLA ROMERO ALARCON

Relación: Relacionado

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	88.654	11.163
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>88.654</b>	<b>11.163</b>

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	285	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	6.591	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.413
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>6.591</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.413</b>

Nombre: CAROLIN ALEJANDRA ASFURA VENEGAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	548	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>548</b>	<b>-</b>

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	792	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>792</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: CHILENA INVERSIONISTA DE DESARROLLO LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	17	8.479	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	24.877	5	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.493	-
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>33.356</b>	<b>5</b>	<b>3.493</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	40.414	41	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	4.842	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	3.831
<b>Total general</b>	<b>7</b>	<b>45.256</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>3.831</b>

Nombre: MARIA GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	27	23.533	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	18	47.399	11	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.606	3.340
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>70.932</b>	<b>11</b>	<b>3.606</b>	<b>3.340</b>

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	8.095	( 21 )	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	4.260	2.266
<b>Total general</b>	<b>4</b>	<b>8.095</b>	<b>21</b>	<b>4.260</b>	<b>2.266</b>

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	226	661.213.429	100	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	719	357.815.709	( 186 )	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	30.271	960.302
Otros ingresos por servicios	-	-	42.677	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	100	-	-
<b>Total general</b>	<b>945</b>	<b>1.019.029.138</b>	<b>42.691</b>	<b>30.271</b>	<b>960.302</b>

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	189.750	( 70 )	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>189.750</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: JEANNETTE DEL CARMEN PINTO REBOLLEDO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	451	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>451</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	175	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	579
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>579</b>

Nombre: IINVERSIONES SANTA JULIA LTDA.

Relación: Controlador

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	237.150	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>237.150</b>	<b>-</b>

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	29	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	3.393
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.393</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	18	383.270	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	45	890.611	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>45</b>	<b>890.611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	12.301	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>12.301</b>	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB VANTRUST I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.599	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>5.599</b>	-

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

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	90.414	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>90.414</b>	-

Nombre: VANTRUST GESTION PATRIMONIAL S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	67
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>67</b>

Nombre: INVERSIONES VANTRUST II SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	600
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>600</b>

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.741	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>5.741</b>	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST RENTAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	26.519	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>26.519</b>	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	3.348	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	5	-1.677	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	158.564
<b>Total general</b>	<b>6</b>	<b>1.671</b>	-	-	<b>158.564</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	158.564
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>158.564</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	158.564
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>158.564</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	12.373	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	15	105.732	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	125	-
<b>Total general</b>	<b>17</b>	<b>118.105</b>	-	<b>125</b>	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ CAJA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	14	217.437	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	43	427.468	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	35.567	-
<b>Total general</b>	<b>57</b>	<b>644.905</b>	-	<b>35.567</b>	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASSET MANAGMENT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	281
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>281</b>

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.737
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>12.737</b>

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	643
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>643</b>

Nombre: FIP VANTRUST ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	658.563
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>658.563</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	5.567	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>5.567</b>	-

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	3.082	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.432
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>3.082</b>	-	-	<b>1.432</b>

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	14.676	2	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>14.676</b>	<b>2</b>	-	-

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES E INMOBILIRIA VATICANO LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	353.800	119	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	43	2.840
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>353.800</b>	<b>119</b>	<b>43</b>	<b>2.840</b>

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	85.679
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>85.679</b>



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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	14.676	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	49
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>14.676</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>49</b>

Nombre: ROBINSON SAID PAULO LUENGO KANACRI

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	3.153	1	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>3.153</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: XIMENA ISABEL TORRICO KOCIAN

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	1	47.229	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	5	53.430	30	-	-
<b>Total general</b>	<b>6</b>	<b>100.659</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: LUIS ANTONIO SILVA RAVELO

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	30	598.158	590	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	14.320	-
<b>Total general</b>	<b>30</b>	<b>598.158</b>	<b>590</b>	<b>14.320</b>	<b>-</b>

Nombre: LORENA ELIZABETH NAZAL SACA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	1	401	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: RAFAEL ANDRES BESA RODRIGUEZ

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	805	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	38
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>805</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>38</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2020 (Continuación)

Nombre: FERNANDO PEREZ TIRADO

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	39	624.574	390	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	8	228.066	3	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	130
<b>Total general</b>	<b>47</b>	<b>852.640</b>	<b>393</b>	<b>-</b>	<b>130</b>

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	1.145	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.145</b>	<b>-</b>

Nombre: LUCIANO ALEJANDRO DUARTE JEREZ

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	308	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.556	4.476.178.082	7.617	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	432	5.903.861	1.573	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	638.691	1.233.817
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2.538	1.119.023.545	1.577	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	167.201	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1.485	-	-
<b>Total general</b>	<b>4.526</b>	<b>5.601.105.488</b>	<b>179.453</b>	<b>638.691</b>	<b>1.233.817</b>

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ  
Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	3.149	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>3.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: ANDREA ALEJANDRA CANESSA FIGUEROA  
Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	1.483	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>1.483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES  
Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	4	14.914	16	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	384	-
<b>Total general</b>	<b>4</b>	<b>14.914</b>	<b>16</b>	<b>384</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: BARBARA TERESA ESPINOLA CORREA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	13.382	27	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	41.090	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>54.472</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: BERNARDO ROBERTO GALAN MARTINEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	4.847	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>4.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: ALEJANDRA FABIOLA ROMERO ALARCON

Relación: Relacionado

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

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	88.654	9.809
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88.654</b>	<b>9.809</b>

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	2.398	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>2.398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	13	29.104	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	3.635
<b>Total general</b>	<b>13</b>	<b>29.104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.635</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: CAROLIN ALEJANDRA ASFURA VENEGAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	548	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>548</b>	-

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	7.129	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>7.129</b>	-	-	-

Nombre: CHILENA INVERSIONISTA DE DESARROLLO LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	15	14.174	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	24	208.675	136	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1.532	-
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>222.849</b>	<b>136</b>	<b>1.532</b>	-

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>13</b>

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	16	11.761	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	210	665
<b>Total general</b>	<b>16</b>	<b>11.761</b>	-	<b>210</b>	<b>665</b>

Nombre: NICOLAS ELSACA VILLANUEVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	9	5.456	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>9</b>	<b>5.456</b>	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: DIEGO PABLO MANZANO NUNEZ

Relación: Empleado

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

Nombre: MARIA GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	25	52.122	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	65	357.155	235	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	15.010	-	-	-
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>424.287</b>	<b>235</b>	-	-

Nombre: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	97	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	97
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>97</b>	-	-	<b>97</b>

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	27	98.476	16	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.266
<b>Total general</b>	<b>27</b>	<b>98.476</b>	<b>16</b>	-	<b>2.266</b>

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.244	4.451.268.567	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2.330	1.117.757.470	1.485	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	113.030	-
Otros ingresos por servicios	-	-	167.201	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1.485	-	-
<b>Total general</b>	<b>3.574</b>	<b>5.569.026.037</b>	<b>170.171</b>	<b>113.030</b>	-

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOUSIER

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	23.582	24	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	13	194.884	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>14</b>	<b>218.466</b>	<b>24</b>	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: JEANNETTE DEL CARMEN PINTO REBOLLEDO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	10	681	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	130	150
<b>Total general</b>	<b>10</b>	<b>681</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>150</b>

Nombre: JORGE HERBERT VENTHUR FIGUEROA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	7.766	7	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>7.766</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	9.717	39	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	17	7.711	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	559
<b>Total general</b>	<b>21</b>	<b>17.428</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>559</b>

Nombre: SEBASTIAN IGNACIO LARROUCAU MELLADO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.633
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.633</b>

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	4.546	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>4.546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: IINVERSIONES SANTA JULIA LTDA.

Relación: Controlador

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	235.044	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>235.044</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	9.733	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>9.733</b>	-

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	3.393
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>3.393</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	50.003	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	36	252.391	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	9.224
<b>Total general</b>	<b>36</b>	<b>252.391</b>	<b>1</b>	-	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	340	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>340</b>	-



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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	12.301	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>12.301</b>	-

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB VANTRUST I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.599	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>5.599</b>	-

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

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	90.414	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>90.414</b>	-

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	7.721	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>7.721</b>	-

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	2.583	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>2.583</b>	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: VANTRUST GESTION PATRIMONIAL S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	67
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>67</b>

Nombre: INVERSIONES VANTRUST II SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	600
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>600</b>

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	5.741	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>5.741</b>	-

Nombre: FIP VANTRUST RENTAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	26.519	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>26.519</b>	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	5.055	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	5	24.567	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	5.055	157.545
<b>Total general</b>	<b>6</b>	<b>29.622</b>	-	<b>5.055</b>	<b>157.545</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	158.519
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>158.519</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	157.545
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>157.545</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	63	5.001.338	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	178	2.496.727	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	229.435
<b>Total general</b>	<b>241</b>	<b>7.498.065</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>229.435</b>

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ CAJA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	35	678.802	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	101	1.556.228	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	23.688	-
<b>Total general</b>	<b>136</b>	<b>2.235.030</b>	<b>1</b>	<b>23.688</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	25.543
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>25.543</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO CUENTAS POR COBRAR III

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	340	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>340</b>	-

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASSET MANAGMENT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	281
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>281</b>

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.737
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>12.737</b>

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	19.162
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>19.162</b>

Nombre: FIP VANTRUST ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	157.545
<b>Total general</b>	-	-	-	-	<b>157.545</b>

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.567	-
<b>Total general</b>	-	-	-	<b>5.567</b>	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	1	2.256	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	7	17.097	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	492
<b>Total general</b>	<b>8</b>	<b>19.353</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>492</b>

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	6	20.083	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>6</b>	<b>20.083</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES E INMOBILIRIA VATICANO LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	89	17.062.437	4.438	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	316.795	317	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	136.796	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	37	27.855
<b>Total general</b>	<b>97</b>	<b>17.516.028</b>	<b>4.755</b>	<b>37</b>	<b>27.855</b>

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	71.856	16	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>71.856</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	8	49.219	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	225.519
<b>Total general</b>	<b>8</b>	<b>49.219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>225.519</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	11	11.830	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>11</b>	<b>11.830</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: JULIO CESAR REBOLLEDO DIAZ

Relación: Director

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	39	1.579.043	2.456	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	17	691.323	882	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	4.778	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>58</b>	<b>2.275.144</b>	<b>3.338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: MAGDALENA SANCHEZ ZUNINO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	3.069	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>3.069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: MARCELO CHIPLI SEBASTIAN SAIEH HENRIQUEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	65.695	14	-	-
<b>Total general</b>	<b>5</b>	<b>65.695</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: MARIA ALEJANDRA PINTO UGALDE

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	671	28	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>671</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	227	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	15.042	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	227
<b>Total general</b>	<b>4</b>	<b>15.269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>227</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: ROBINSON SAID PAULO LUENGO KANACRI

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	838	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>838</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: MARIA CONSTANZA MORENO BETTANCOURT

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	406	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: XIMENA ISABEL TORRICO KOCIAN

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	13	182.884	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	2.236	2.216
<b>Total general</b>	<b>13</b>	<b>182.884</b>	<b>-</b>	<b>2.236</b>	<b>2.216</b>

Nombre: LUIS ANTONIO SILVA RAVELO

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	12	180.214	163	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	1.350	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	23.269
<b>Total general</b>	<b>14</b>	<b>181.564</b>	<b>163</b>	<b>-</b>	<b>23.269</b>

Nombre: D'ACCORD SPA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	5	150.223	422	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	6	142.998	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>11</b>	<b>293.221</b>	<b>422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: RENTAS DONA TERESA LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	1	13.382	27	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	150.440	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>163.822</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 (Continuación)

Nombre: LORENA ELIZABETH NAZAL SACA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	3	3.994	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>3</b>	<b>3.994</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: RAFAEL ANDRES BESA RODRIGUEZ

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	1	751	16	-	-
<b>Total general</b>	<b>1</b>	<b>751</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: FERNANDO PEREZ TIRADO

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	9.334	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>2</b>	<b>9.334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	1.006	-
<b>Total general</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.006</b>	<b>-</b>

## NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle de las inversiones valorizadas a su valor razonable por patrimonio al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
		31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	102.500	102.500
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>102.500</b>	<b>102.500</b>



**NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES (Continuación)**

El movimiento de la acción durante el periodo 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el que sigue:

Detalle	31-03-2020		31-12-2019		31-03-2020		31-12-2019	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos		Fecha	Monto
			Fecha	Monto	Fecha	Monto		
Saldo al inicio	102.500	102.500	-	-	04-07-2019	3.084	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>102.500</b>	<b>102.500</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>	<b>3.084</b>		

**NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

Al 31 de marzo de 2020

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	-	-	133.440	68.641	229.058	431.139
Adiciones del ejercicio	-	-	374	115	-	489
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	( 89.916 )	( 89.916 )
<b>Valor bruto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133.814</b>	<b>68.756</b>	<b>139.142</b>	<b>341.712</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	( 5.655 )	( 1.900 )	( 20.954 )	( 28.509 )
Depreciación acumulada	-	-	( 100.018 )	( 58.386 )	-	( 158.404 )
<b>Valor neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.141</b>	<b>8.470</b>	<b>118.188</b>	<b>154.799</b>

Este rubro incluye el uso de dos bienes arrendados por la aplicación de la NIIF 16 a una tasa anual de financiamiento de 2,56% a un plazo de 40 meses a contar de enero de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	-	105.527	56.622	-	162.149
Adiciones del ejercicio	-	-	27.913	12.019	-	39.932
Arrendamiento (IFRS 16)	-	-	-	-	229.058	229.058
<b>Valor bruto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133.440</b>	<b>68.641</b>	<b>229.058</b>	<b>431.139</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	( 35.460 )	( 15.635 )	-	( 51.095 )
Depreciación acumulada	-	-	( 64.558 )	( 42.751 )	-	( 107.309 )
<b>Valor neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.422</b>	<b>10.255</b>	<b>229.058</b>	<b>272.735</b>

**NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)**
**Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:**

Adiciones	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Computadores y equipos	374	27.913
Muebles	115	12.019
<b>Valor neto</b>	<b>489</b>	<b>39.932</b>

Al 31 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 no existen bajas que informar.

**NOTA 15 – INTANGIBLES**

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

Al 31 de marzo de 2020

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	30.539	9.729	-	40.268
Adiciones del ejercicio	1.717	46	-	1.763
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	7.320	( 7.320 )	-	-
<b>Valor bruto</b>	<b>39.576</b>	<b>2.455</b>	-	<b>42.031</b>
Amortización del ejercicio	( 3.512 )	( 93 )	-	( 3.605 )
Amortización acumulada	( 18.395 )	( 9.545 )	-	( 27.940 )
<b>Valor neto</b>	<b>17.669</b>	<b>( 7.183 )</b>	-	<b>10.486</b>

Al 31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	26.053	17.142	-	43.195
Adiciones del ejercicio	( 2.834 )	( 93 )	-	( 2.927 )
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	7.320	( 7.320 )	-	-
<b>Valor bruto</b>	<b>30.539</b>	<b>9.729</b>	-	<b>40.268</b>
Amortización del ejercicio	( 3.512 )	( 92 )	-	( 3.604 )
Amortización acumulada	( 14.883 )	( 9.453 )	-	( 24.336 )
<b>Valor neto</b>	<b>12.144</b>	<b>184</b>	-	<b>12.328</b>

## NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

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

Conceptos	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	1.433	1.600
Garantía arriendo de oficina	7.907	7.828
Gastos anticipados	15.502	17.912
Garantía en Pesos	34.000	-
<b>Total</b>	<b>58.842</b>	<b>27.340</b>

## NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

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

Resumen	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Arrendamiento (IFRS 16)	120.100	231.965
<b>Total</b>	<b>120.100</b>	<b>231.965</b>

Este pasivo corresponde al uso de dos bienes arrendados por la aplicación de la NIIF 16 a una tasa anual de financiamiento de 2,56% a un plazo de 40 meses a contar de enero de 2019

## NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Resumen	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	2.841.884	27.341
Intermediación de operaciones a plazo	264.765	163.423
<b>Total</b>	<b>3.106.649</b>	<b>190.764</b>

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

Contrapartes	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Personas naturales	2.698.291	233
Personas jurídicas	46.965	8.669
Intermediarios de valores	-	-
Partes relacionados	96.628	18.439
<b>Total</b>	<b>2.841.884</b>	<b>27.341</b>

## NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)

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

Al 31 de marzo de 2020:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	205.496	-	205.496
Personas jurídicas	32.891	-	-	-	32.891
Partes relacionados	-	16.256	-	10.122	26.378
<b>Total</b>	<b>32.891</b>	<b>16.256</b>	<b>205.496</b>	<b>10.122</b>	<b>264.765</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	65.747	19.797	-	85.544
Personas jurídicas	40.848	-	-	-	40.848
Partes relacionados	-	-	-	37.031	37.031
<b>Total</b>	<b>40.848</b>	<b>65.747</b>	<b>19.797</b>	<b>37.031</b>	<b>163.423</b>

## NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia.

## NOTA 20 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	4.649.432	4.469.658
Operaciones por Pagar Spot	1.519.727	971.182
Cientes por Pagar	915.603	1.349.839
Garantía de clientes	14.700	16.537
Cuentas por pagar	28.087	25.060
Proveedores	38.004	13.006
Seguros por pagar	10.889	20.014
Imposiciones por pagar	4.272	4.186
Honorarios por pagar	2.441	17.954
Multas por pagar	107.240	106.162
<b>Total</b>	<b>7.290.395</b>	<b>6.993.598</b>

“Clientes por pagar Moneda Extranjera”, corresponde a los saldos de terceros en efectivo en moneda extranjera que mantienen los clientes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

La sociedad ha sido objeto de sanciones (ver nota 29), debido a esto se ha provisionado contra resultado un monto de M\$ 107.240. el cual forma parte del total “Otros Resultados” en la línea “Otros ingresos (gastos)” del Estado de Resultado. (hoja 5).

**NOTA 21 – PROVISIONES**

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

Al 31 de marzo de 2020:

<b>Movimiento de las Provisiones</b>	<b>Provisión Vacaciones</b>	<b>Provisión Proveedores</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2020	25.361	9.473	34.834
Provisiones constituidas	3.329	-	3.329
Reverso de provisiones	( 11.465 )	( 9.473 )	( 20.938 )
Provisiones utilizadas en el año	( 5.461 )	-	( 5.461 )
<b>Total</b>	<b>11.764</b>	<b>-</b>	<b>11.764</b>

Al 31 de diciembre de 2019:

<b>Movimiento de las Provisiones</b>	<b>Provisión Vacaciones</b>	<b>Provisión Proveedores</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2019	14.557	-	14.557
Provisiones constituidas	12.834	9.473	22.307
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	( 2.030 )	-	( 2.030 )
<b>Total</b>	<b>25.361</b>	<b>9.473</b>	<b>34.834</b>

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

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

Conceptos	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	57.469	48.299
I.V.A. Crédito Fiscal	55.652	41.926
Otros Impuestos por Recuperar	6.326	6.325
<b>Impuestos por cobrar</b>	<b>119.447</b>	<b>96.550</b>
Provisión Impuesto Renta	-	-
PPM por pagar	-	( 4.507 )
IVA Débito Fiscal	( 5.653 )	-
Impuesto único a trabajadores	( 2.230 )	( 4.307 )
Impuesto a los Gastos Rechazados	-	-
Retenciones	( 2.506 )	( 3.398 )
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>( 10.389 )</b>	<b>( 12.212 )</b>
<b>Total impuesto por cobrar (pagar)</b>	<b>109.058</b>	<b>84.338</b>

**b) Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	31-03-2020		31-12-2019	
		Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	3.176	-	6.848	-
Provisión Deudas Incobrables	12	29.829	-	19.810	-
Activos Intangibles y otros Activos	36	-	3.218	-	3.761
Perdida Triburia	12	56.806	-	48.778	-
<b>Totales Impuestos Diferidos Netos</b>		<b>89.811</b>	<b>3.218</b>	<b>75.436</b>	<b>3.761</b>

**c) La composición del cargo / abono a resultados, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:**

Conceptos	31-03-2020	31-12-2019
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	-	-
- Efecto por impuestos diferidos	( 14.917 )	-
- Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>( 14.917 )</b>	<b>-</b>

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

Concepto	31-03-2020		M\$		
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	( 30.751 )				
	Tasa de Impuesto	%	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%		-	( 8.303 )	( 8.303 )
Provisiones	44,5189%		( 13.690 )	-	( 13.690 )
C.M. Tributaria	-50,5772%		15.553	-	15.553
Depreciación Activo Fijo	-13,2646%		4.079	-	4.079
Activos Intangibles y otros activos	-1,7625%		542	-	542
Multas	-0,9463%		291	-	291
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	228,2657%		( 70.194 )	-	( 70.194 )
Perdida Tributaria Año Anterior	-184,7257%		56.805	-	56.805
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>48,5082%</b>		<b>( 6.614 )</b>	<b>( 8.303 )</b>	<b>( 14.917 )</b>

**NOTA 23 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS**

Al 31 de marzo de 2020, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	12.881	(37.263)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.382)
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	4.726	-	40.302	-	-	-	-	-	-	-	45.028
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.542	2.542
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	228.735	2.350	-	-	-	-	-	-	231.085
Otras	-	(779)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.677	41.898
<b>Total</b>	<b>12.881</b>	<b>(38.042)</b>	<b>4.726</b>	<b>-</b>	<b>269.037</b>	<b>2.350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.219</b>	<b>296.171</b>



**NOTA 23 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS (Continuación)**

Al 31 de marzo de 2019, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	7.627	( 8.309 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 682 )
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	( 5 )	-	-	-	-	-	-	-	-	( 5 )
Renta Fija	-	-	2.020	-	63.800	-	-	-	-	-	-	-	65.820
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.257	4.257
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	267.980	-	-	-	-	-	-	-	267.980
Otras	( 1.687 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.336	39.649
<b>Total</b>	<b>5.940</b>	<b>( 8.309 )</b>	<b>2.020</b>	<b>( 5 )</b>	<b>331.780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.593</b>	<b>377.019</b>

#### NOTA 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no posee transacciones, acuerdos o contratos relacionados con la actividad de financiamiento o inversión que afecten significativamente los flujos futuros, tales como adquisición de propiedades, plantas y equipos, inversiones en sociedades u otras transacciones no habituales de la Sociedad.

#### NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

##### a) Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., tiene en la contraparte central de liquidación y en la bolsa electrónica los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos.

##### l) Efectivo y títulos entregados en garantía por contraparte central de liquidación valores.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-03-2020 M\$	Razonable 31-12-2019 M\$
BCP CENTRAL	230.000.000	-	228.215
BCP CENTRAL	290.000.000	289.050	-
<b>Sub Total</b>		<b>289.050</b>	<b>228.215</b>

**NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**
**II) Efectivo y títulos entregados a favor de terceros en garantía por Bolsa Electrónica.**

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-03-2020 M\$	Razonable 31-12-2019 M\$
BCI	265	-	9.037
BSANTANDER	592.673	-	25.485
CAP	675	-	3.845
CENCOSUD	11.000	-	10.890
CMPC	4.920	-	9.053
COLBUN	615.346	-	73.842
COPEC	2.705	-	18.259
ITAUCORP	4.393.000	-	19.153
RIPLEY	17.500	-	5.901
SALFACORP	27.500	-	11.849
SMSAAM	34.165	-	2.018
SQM-B	314	-	6.315
VAPORES	30.589	-	838
BCI	275	7.975	-
BSANTANDER	592.673	19.558	-
CAP	1.675	6.149	-
CENCOSUD	11.000	9.791	-
CMPC	44.480	81.354	-
COLBUN	615.346	57.227	-
COPEC	18.338	89.858	-
ILC	3.700	20.276	-
ITAUCORP	6.056.022	13.438	-
LTM	3.125	6.875	-
NUEVAPOLAR	23.920	135	-
RIPLEY	17.500	3.405	-
SMSAAM	130.597	6.399	-
SQM-B	2.464	48.147	-
VAPORES	116.930	1.990	-
<b>Sub Total</b>		<b>372.578</b>	<b>196.485</b>
<b>TOTAL GARANTÍAS</b>		<b>661.628</b>	<b>424.700</b>

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

La Sociedad no ha otorgado garantías a favor de obligaciones de terceros.

**NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**
**c) Legales**

Al 30 de enero de 2020 no existen juicios pendientes en contra de la Corredora de Bolsa. A la fecha sólo existe un litigio pendiente en que la Corredora es parte recurrente o reclamante: "Vantrust Capital Corredores de Bolsa con Comisión para el Mercado Financiero", causa contencioso administrativa sobre Reclamación de Ilegalidad contemplado en el art. 71 de la Ley 21.000, presentado ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago (Rol 339-2019). Monto reclamado UF 2.500, que corresponde a la sanción de multa contra la Corredora (Resolución Exenta N° 2499, CMF) la cual ya está provisionada en los resultados del año 2019.

**d) Custodia de valores**

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

Al 31 de marzo de 2020

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.954.133	68.116	-	146.243	25.425	-	4.193.917
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.954.133</b>	<b>68.116</b>	<b>-</b>	<b>146.243</b>	<b>25.425</b>	<b>-</b>	<b>4.193.917</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>75,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>41,91%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	666.139	72.088	-	-	3.999.307	-	4.737.534
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>666.139</b>	<b>72.088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.999.307</b>	<b>-</b>	<b>4.737.534</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>48,68%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	

Al 31 de diciembre de 2019

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.559.055	64.800	-	-	46.747	-	3.670.602
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.559.055</b>	<b>64.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.747</b>	<b>-</b>	<b>3.670.602</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>93,12%</b>	<b>96,89%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	407.827	-	-	-	4.462.104	-	4.869.932
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>407.827</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.462.104</b>	<b>-</b>	<b>4.869.932</b>
<b>Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)</b>	<b>79,05%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	

## **NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

### **e) Garantías personales**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha otorgado garantías personales

### **f) Garantías por operaciones**

De conformidad con los artículos 30 y 31 de Ley 18.045, la Sociedad ha constituido una garantía de fiel cumplimiento de sus obligaciones como intermediario de valores, en beneficios de sus acreedores presentes o futuros, derivados de sus operaciones, consistente en:

1. Póliza de Garantía N° 330-19-00026460 de Mapfre Seguros Generales., designando como representante a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, por un monto de 20.000 unidades de fomento con vigencia desde el 20 de julio de 2019 hasta el 20 de julio de 2020.
2. De acuerdo a la Circular 52 del 19 de junio de 1997 de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores S. A. se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria, que consta en la Póliza de Seguros de Chubb Seguros Chile S.A., con vigencia desde el 22 de octubre de 2019 al 22 de octubre de 2020, por un monto global de US\$2.000.000.
3. Chubb Seguros Chile S.A., correspondiente a la responsabilidad civil de directores y ejecutivos, por un monto de US\$ 2.000.000 con vigencia desde el 22 de octubre de 2019 hasta el 22 de octubre de 2020.
4. Títulos entregados en garantía por operaciones CCLV (Contraparte Central Liquidación de Valores) PDBC del Banco Central corte nominal \$ 30.000.000.con vencimiento al 14/04/2020 tasa 0,12% mensual, valor presente M\$29.999.- PDBC del Banco Central corte nominal \$ 100.000.000.con vencimiento al 30/09/2020 tasa 0,16% mensual, valor presente M\$99.635.- y PDBC del Banco Central corte nominal \$ 160.000.000.con vencimiento al 30/09/2020 tasa 0,15% mensual, valor presente M\$159.417.-

## **NOTA 26 – COMPROMISOS**

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

- Compromisos en arrendamientos operativos en los que la sociedad es el arrendatario

La Sociedad arrienda para el desarrollo de sus actividades, las oficinas ubicadas en Vitacura N° 2808 oficina 201 de la comuna de Las Condes.

El costo del arriendo es de UF 174,50 según contrato de fecha 20 de marzo de 2008 con Inmobiliaria Arturo Prat Limitada, con vencimiento al 01 de abril de 2020, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de un año.

**NOTA 27 – PATRIMONIO**
**a) Capital**

<b>Capital</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	2.729.981	2.729.981
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>2.729.981</b>	<b>2.729.981</b>

Total accionistas o socios	4
----------------------------	---

Total acciones	10.000
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	10.000

Capital social	\$ 2.729.980.983
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	\$ 2.729.980.983

**b) Reservas**

Al 31 de marzo de 2020

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Retasación propiedades, planta y equipo</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2019	( 26.285 )	-	( 49.793 )	( 76.078 )
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>( 26.285 )</b>	<b>-</b>	<b>( 49.793 )</b>	<b>( 76.078 )</b>

Al 31 de diciembre de 2019

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Retasación propiedades, planta y equipo</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01-01-2019	( 27.027 )	-	( 49.793 )	( 76.820 )
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	742	-	-	742
<b>Total</b>	<b>( 26.285 )</b>	<b>-</b>	<b>( 49.793 )</b>	<b>( 76.078 )</b>

**NOTA 27 - CAPITAL PAGADO (Continuación)**
**c) Resultados acumulados**

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio terminado Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Resultados acumulados	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	63.161	65.923
Resultado del ejercicio anterior	( 175.493 )	197.238
Dividendos pagados	-	( 200.000 )
<b>Total</b>	<b>( 112.332 )</b>	<b>63.161</b>

Con fecha 12 de julio de 2018 se pagaron dividendos provisorios por \$200.000.000.- y se reconocieron en patrimonio en el año 2019

**NOTA 28 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

Conceptos	31-03-2020		
	Por Cobrar	Incobable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones Spot por Cobrar	1.155.482	-	1.155.482
Clientes por Cobrar	467.994	( 110.478 )	357.516
Clientes por Cobrar Moneda Extranjera	1.618.625	-	1.618.625
Otras Cuentas por Cobrar	50.123	-	50.123
Pagares por Cobrar	-	-	-
Anticipo Proveedores	11.536	-	11.536
<b>Total</b>	<b>3.303.807</b>	<b>( 110.478 )</b>	<b>3.193.329</b>

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Conceptos	31-12-2019		
	Por Cobrar	Incobable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones Spot por Cobrar	1.944.634	-	1.944.634
Clientes por Cobrar	713.452	( 73.372 )	640.080
Clientes por Cobrar Moneda Extranjera	487.079	-	487.079
Otras Cuentas por Cobrar	7.954	-	7.954
Pagares por Cobrar	-	-	-
Anticipo Proveedores	7.015	-	7.015
<b>Total</b>	<b>3.160.134</b>	<b>( 73.372 )</b>	<b>3.086.762</b>

## NOTA 29 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha sido objeto de sanciones por parte de un organismo fiscalizador.

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto
02-05-2019	CMF	2.499	02-05-2019	S	Infracción artículos 26 letra d), 29 y 59 letra a) de la Ley 18.045, el artículo 73 de la Ley 18.046, Normas de Carácter General N°s 16 y 18, y Circulares Nos 695 y 1992, así como a lo dispuesto en la NIC N°1 y en el "Marco Conceptual para la información financiera", Capítulo 3	2.500 UF
02-05-2019	CMF	2.499	02-05-2019	S	Infracción al artículo 59 letra a) de la Ley 18.045, el artículo 73 de la Ley 18.046, Normas de Carácter General N°s 16 y 18, y Circulares N°s 695 y 1992, así como a lo dispuesto en la NIC N°1 y en el "Marco Conceptual para la información financiera", Capítulo 3	1.250 UF

Por Resolución Exenta N° 2499 de fecha 2 de mayo de 2019 de la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, se ha aplicado a Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., una multa a beneficio fiscal, ascendente a UF 2.500, por su equivalente en pesos a la fecha efectiva de su pago, por infracción a los artículos 26 letra d), 29 y 59 letra a) de la Ley 18.045, el artículo 73 de la Ley 18.046, Normas de Carácter General N°s 16 y 18, y Circulares Nos 695 y 1992, así como a lo dispuesto en la NIC N°1 y en el "Marco Conceptual para la información financiera", Capítulo 3, "Características cualitativas de la información financiera útil, sección Características cualitativas de la información financiera útil", sección "Características cualitativas fundamentales", sub-sección "Representación fiel".

Dicha sanción fue objeto de Recurso de Reposición ante la CMF, el que fue rechazado por Resolución Exenta N° 3070 de fecha 30 de mayo de 2019.

En contra de dicha Resolución se presentó Recurso de Ilegalidad a la Corte de Apelaciones De Santiago Rol N° CA-339-2019, el que se encuentra en tramitación.

Por Resolución Exenta N° 2499 de fecha 2 de mayo de 2019 de la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, se ha aplicado a don Patricio Nazal Saca, Gerente General de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., una multa a beneficio fiscal, ascendente a UF 1.250, por su equivalente en pesos a la fecha efectiva de su pago, por infracción al artículo 59 letra a) de la Ley 18.045, el artículo 73 de la Ley 18.046, Normas de Carácter General N°s 16 y 18, y Circulares N°s 695 y 1992, así como a lo dispuesto en la NIC N°1 y en el "Marco Conceptual para la información financiera", Capítulo 3, "Características cualitativas de la información financiera útil", sección "Características cualitativas de la información financiera útil", sección "Características cualitativas fundamentales", sub-sección "Representación fiel".

Dicha sanción fue objeto de Recurso de Reposición ante la CMF, el que fue rechazado por Resolución Exenta N° 3070 de fecha 30 de mayo de 2019.

En contra de dicha Resolución se presentó Recurso de Ilegalidad a la Corte de Apelaciones De Santiago Rol N° CA-340-2019, el que se encuentra en tramitación.



**NOTA 30 - HECHOS RELEVANTES****Al 31 de marzo de 2020:**

Con fecha 02 de enero de 2020 “Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.” inicia sus operaciones como corredor de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Con fecha 17 de marzo de 2020 se da respuesta al oficio ordinario N°9504 sobre continuidad operacional donde se informa lo siguiente.

En relación a las medidas que ha implementado Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. para afrontar la situación de contingencia, producto del brote del virus Covid-19, con fecha 16 de marzo de 2020 se envió una comunicación personalizada a la totalidad de los clientes en la cual se informa que hemos tomados todas las medidas necesarias para garantizar el normal funcionamiento de nuestros servicios y al mismo tiempo adoptando todas las medidas para la protección de la salud de nuestros colaboradores y clientes.

**NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de marzo de 2020 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos que afecten a los presentes estados financieros.