

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**Estados Financieros****Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018****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

Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujo de Efectivo	8
Nota 01 Información General	9
Nota 02 Bases de Preparación	12
Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables	13
Nota 04 Gestión del Riesgo Financiero	27
Nota 05 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos	32
Nota 06 Reajuste y Diferencia de Cambio	33
Nota 07 Efectivo y Efectivo Equivalente	33
Nota 08 Instrumentos Financieros por Categoría	34
Nota 09 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	36
Nota 10 Deudores por Intermediación	37
Nota 11 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia	38
Nota 12 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	39
Nota 13 Inversiones en Sociedades	66
Nota 14 Propiedad, Planta y Equipo	67
Nota 15 Intangibles	68
Nota 16 Otros Activos	68
Nota 17 Obligaciones por Financiamiento	69
Nota 18 Acreedores por Intermediación	69
Nota 19 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	70
Nota 20 Otras Cuentas por Pagar	70
Nota 21 Provisiones	71
Nota 22 Impuesto a la renta e impuestos diferido	72
Nota 23 Resultado por Línea de Negocio	74
Nota 24 Flujos Futuros de Efectivo	76
Nota 25 Contingencias y Compromisos	76
Nota 26 Compromisos	79
Nota 27 Patrimonio	80
Nota 28 Otras Cuentas por Cobrar	81
Nota 29 Sanciones	82
Nota 30 Hechos Relevantes	83
Nota 31 Hechos Posteriores	83

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

 Estados de Situación Financiera
 Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

ACTIVOS	Nota	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	4.388.697	3.120.459
Instrumentos financieros		<u>29.469</u>	<u>29.652</u>
A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
Renta variable (IRV)	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	-	-
A valor razonable - Cartera propia comprometida		<u>29.469</u>	<u>29.652</u>
Renta variable	9	-	-
Renta fija e intermediación financiera	9	29.469	29.652
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	10	1.790.020	831.586
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	769.075	1.247.239
Otras cuentas por cobrar	28	2.682.184	2.318.659
Impuestos por cobrar	22	74.856	79.402
Impuestos diferidos	22	31.882	27.575
Inversiones en sociedades	13	169.035	102.500
Intangibles	15	16.011	18.859
Propiedades, planta y equipo	14	59.947	54.840
Otros activos	16	13.725	24.591
TOTAL ACTIVOS		<u><u>10.024.901</u></u>	<u><u>7.855.362</u></u>

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

 Estados de Situación Financiera
 Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		-	-
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	17	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17	-	-
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
Acreedores por intermediación	18	1.790.018	831.031
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	1.249.720	992.490
Otras cuentas por pagar	20	4.321.781	3.228.480
Provisiones	21	16.381	14.557
Impuestos por pagar	22	10.668	67.019
Impuestos diferidos	22	-	5.463
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		7.388.568	5.139.040
Patrimonio			
Capital	27	2.729.981	2.729.981
Reservas	27	(9.544)	(76.820)
Resultados acumulados	27	63.161	65.923
Resultado del ejercicio	27	(147.265)	197.238
Dividendos provisorios o participaciones	27	-	(200.000)
Total Patrimonio		2.636.333	2.716.322
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.024.901	7.855.362

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 30 de junio de 2019 y 2018

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2019	DEL 01-01-2018	DEL 01-04-2019	DEL 01-04-2018
		AL 30-06-2019	AL 30-06-2018	AL 30-06-2019	AL 30-06-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	23	13.059	42.189	5.432	22.704
Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	23	(16.709)	(16.271)	(8.400)	(8.159)
Otras comisiones		(2.125)	1.077	(437)	(164)
Total resultado por intermediación		(5.775)	26.995	(3.405)	14.381
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera		8.067	11.322	3.810	5.529
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		82.927	80.940	41.591	40.582
Total ingresos por servicios		90.994	92.262	45.401	46.111
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	23	591.920	457.062	258.124	213.117
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	-	-
Total resultado por instrumentos financieros		591.920	457.062	258.124	213.117
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	23	-	-	-	-
Otros gastos financieros		(36.784)	(36.983)	(21.855)	(16.930)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(36.784)	(36.983)	(21.855)	(16.930)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(156.110)	(149.076)	(80.566)	(79.005)
Gastos de comercialización		(540.218)	(336.919)	(272.211)	(184.052)
Otros gastos de administración		(19.704)	(21.026)	(13.639)	(10.518)
Total gastos de administración y comercialización		(716.032)	(507.021)	(366.416)	(273.575)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	1.179	2.707	1.179	4.128
Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos)		(82.150)	41.062	(82.150)	41.552
Total otros resultados		(80.971)	43.769	(80.971)	45.680
Resultado antes de impuesto a la renta		(156.648)	76.084	(169.122)	28.784
Impuesto a la renta	22	9.383	(24.632)	9.383	(8.915)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	27	(147.265)	51.452	(159.739)	19.869

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 30 de junio de 2019 y 2018

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2019	DEL 01-01-2018	DEL 01-04-2019	DEL 01-04-2018
		AL 30-06-2019	AL 30-06-2018	AL 30-06-2019	AL 30-06-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(147.265)	51.452	(159.739)	19.869
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	56.371	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	13	-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	414	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	56.785	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(147.265)	108.237	(159.739)	19.869

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de junio 2019 y 30 de junio de 2018**

Al 30 de junio de 2019:

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		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)	2.716.322
Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	(147.265)	-	(147.265)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	(147.265)	-	(147.265)
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	(2.762)	(197.238)	200.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	67.276	-	-	-	-	-	67.276
Saldo final al 30-06-2019		2.729.981	40.249	-	(49.793)	63.161	(147.265)	-	2.636.333

Al 30 de junio de 2018:

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial 01-01-2018	27	2.729.981	(27.027)	-	(49.793)	(78.020)	143.943	-	2.719.084
Ajustes Resultados Acumulados	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	56.371	-	414	-	51.452	-	108.237
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	56.371	-	414	-	-	-	56.785
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	51.452	-	51.452
Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	143.943	(143.943)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-06-2018		2.729.981	29.344	-	(49.379)	65.923	51.452	-	2.827.321

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 30 de junio de 2019 y 2018

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(2.125)	1.077
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		(3.098)	(4.510)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1.880	668.876
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		7.723	(545)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		8.067	11.322
Gastos de administración y comercialización pagados		(588.773)	(408.345)
Impuestos pagados		(51.451)	(65.249)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(104.617)	(544)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(732.394)	202.082
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		1.345.034	522.978
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Pago de Préstamos		-	-
Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
Otros desembolsos por financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.345.034	522.978
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	-	3.332
Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	(20.400)	(19.088)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	(757)	(64)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(21.157)	(15.820)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		591.483	709.240
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		1.179	2.707
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		592.662	711.947
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		3.796.035	3.084.088
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	4.388.697	3.796.035

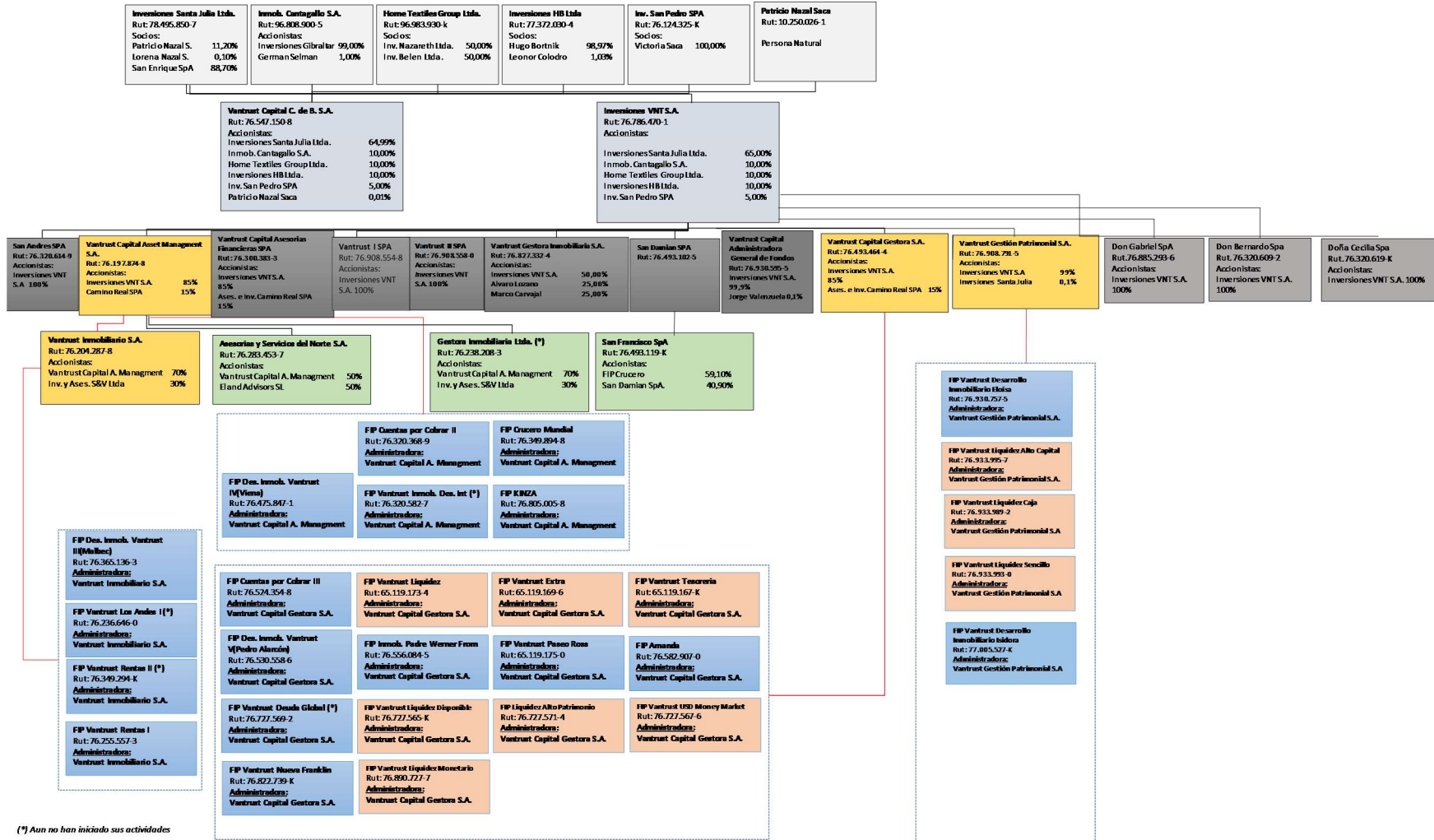
NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Rut	:	76.547.150-8
Domicilio legal	:	Vitacura N° 2808, Oficina 201, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF	:	186
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta propia y de terceros y la Realización de operaciones de corretaje
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 6.499 acciones
Patricio Nazal Saca	:	Rut 10.250.026-1 1 acción
Inmobiliaria Cantagallo S.A.	:	Rut 96.808.900-5 1.000 acciones
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-k 1.000 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 500 acciones
Inversiones HB Ltda.	:	Rut 77.372.030-4 1.000 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	25 de julio de 2019
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):

MAPA 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 la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago (a través de Tanner Corredores De Bolsa), 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 comisiones cobradas a los clientes. 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 mercado ofrece a los clientes y a la cuenta propia, la compra y/o venta de moneda extranjera a través del mercado formal, de éstas operaciones se obtienen los ingresos vía diferencia por tipo de cambio.

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.

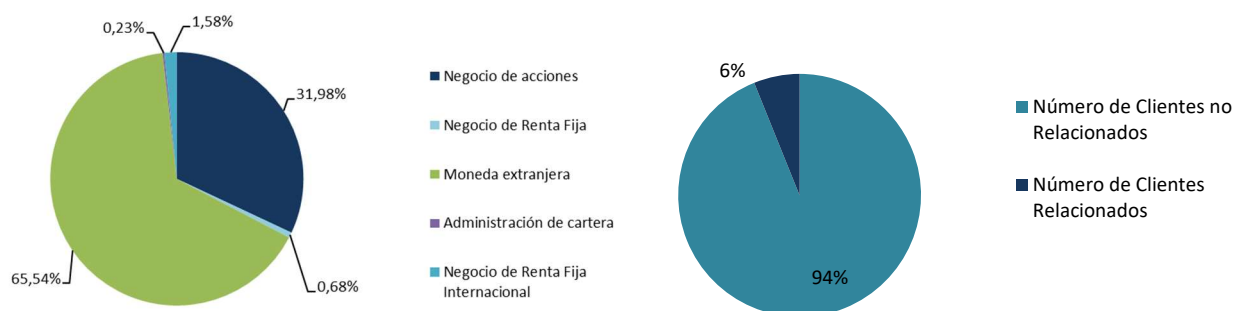
5. Administración de cartera:

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 30 de junio de 2019:

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Negocio de acciones	131	11	142
Negocio de Renta Fija	3	-	3
Moneda extranjera	277	14	291
Administración de cartera	1	-	1
Negocio de Renta Fija Internacional	5	2	7
Total	417	27	444


NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN
a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros Al 30 de junio de 2019 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), 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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018. 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 30 de junio 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 30 de junio de 2019 no existen cambios contables.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS 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:

	30-06-2019	30-06-2018
Unidad de Fomento	\$ 27.903,30	\$ 27.158,77
Dólar Estadounidense	\$ 679,15	\$ 651,21
Euro	\$ 772,11	\$ 760,32

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS 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.

LA PREPARACIÓN DE ESTAS NOTAS ES DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE CADA COMPAÑÍA Y SU APLICACIÓN DEPENDERÁ DE LOS HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS DE CADA ENTIDAD.

A continuación se presenta un ejemplo¹ de la nota de nuevos pronunciamientos de IFRS:

CAMBIOS EN POLITICAS 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 2018 o fecha posterior. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectara 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
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IFRS 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes*, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la IAS 11 Contratos de Construcción, la IAS 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la IFRS 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
IFRS 2	Pagos basados en acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión – transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez

La enmienda a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7).

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IFRS 2 Pagos Basados en Acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones

En junio de 2016, el IASB emitió las enmiendas realizadas a la IFRS 2 Pagos Basados en Acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

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

En la entrada en vigencia de la enmienda no es obligatoria la reformulación de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

IFRS 4 Contratos de Seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros

Las enmiendas abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación la nueva norma de instrumentos financieros (IFRS 9), antes de implementar la nueva norma para contratos de seguros (IFRS 17). Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de IFRS 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá que las entidades continúen aplicando IAS 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición hasta máximo el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados

La enmienda aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IAS 40 Propiedades de Inversión – transferencias de propiedades de inversión

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)
NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2019

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 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

IFRS 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 *Arrendamientos*. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

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 ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral 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.

La IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenido en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara 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 ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara significativamente los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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.

La Compañía ha evaluado el impacto que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectara 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 muy corto plazo (1 día) 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) Instrumentos 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.

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, valorados 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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 diciembre de 2019.

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.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 - GESTION 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. Riesgos 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.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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.

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.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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.

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.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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.

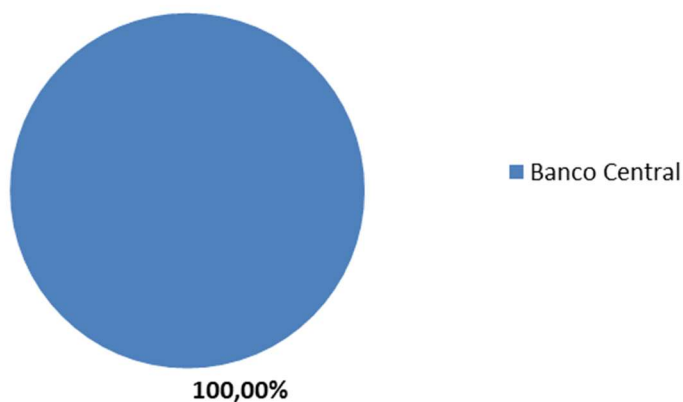
Indice	Limite	30-06-2019	31-12-2018
Patrimonio Depurado (M\$)	> 390.724	1.821.143	1.410.126
Liquidez General	> 1	1,43	1,50
Liquidez por intermediación	> 1	3,39	4,58
Razon de Endeudamiento	< 20	3,04	3,10
Cobertura Patrimonial	< 80%	19,44%	23,39%

4.- 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	100,00%	29.469
TOTAL	100%	29.469



NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

b) Renta Variable

Al 30 de junio de 2019 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 CRITICOS

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 30 de junio de 2019, 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 30 de junio de 2019:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	-	-	-	-
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	29.469	-	-	29.469
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	29.469	-	-	29.469

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	-	-	-	-
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	29.652	-	-	29.652
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	29.652	-	-	29.652

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

NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de junio 2019 y 2018 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		30-06-2019	30-06-2018
	30-06-2019	30-06-2018	30-06-2019	30-06-2018	30-06-2019	30-06-2018		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otras cuentas por cobrar	-	(227)	-	-	-	-	-	(227)
Titulos de Renta Fija	-	2.626	-	-	-	-	-	2.626
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	566	(346)	566	(346)
Otros activos	520	161	93	400	-	93	613	654
Total diferencia de cambio	520	2.560	93	400	566	(253)	1.179	2.707

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Caja en pesos	490	1.189
Caja en moneda extranjera	6.572	4.862
Bancos en pesos	2.796.483	1.455.232
Bancos en moneda extranjera	1.585.152	1.659.176
Total	4.388.697	3.120.459

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 30 de junio 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	-	-	4.388.697	4.388.697
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	29.469	-	-	29.469
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	-	-	1.790.020	1.790.020
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	769.075	769.075
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.682.184	2.682.184
Inversiones en sociedades	-	169.035	-	169.035
Total	29.469	169.035	9.629.976	9.828.480

Pasivos financieros al 30 de junio 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	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	1.790.018	1.790.018
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.249.720	1.249.720
Otras cuentas por pagar	-	4.321.781	4.321.781
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	7.361.519	7.361.519

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (Continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018:

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	-	-	3.120.459	3.120.459
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	29.652	-	-	29.652
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	-	-	831.586	831.586
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.247.239	1.247.239
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.318.659	2.318.659
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Total	29.652	102.500	7.517.943	7.650.095

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018:

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	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	831.031	831.031
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	992.490	992.490
Otras cuentas por pagar	-	3.228.480	3.228.480
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	5.052.001	5.052.001

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 30 de junio 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\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	29.469	29.469	29.469
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	29.469	29.469	29.469

Al 31 de diciembre de 2018:

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\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	29.652	29.652	29.652
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	29.652	29.652	29.652

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 de junio de 2019 y diciembre 2018, Vantrust Capital Corredores de Bolsa SA, no mantiene cartera propia de renta variable.

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	30-06-2019			31-12-2018		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.516.778	-	1.516.778	403.025	-	403.025
Intermediación de operaciones a plazo	273.242	-	273.242	428.561	-	428.561
Total	1.790.020	-	1.790.020	831.586	-	831.586

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 30 de junio 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\$
Personas naturales	159.183	-	159.183	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	318.379	-	318.379	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	691	-	691	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	1.038.525	-	1.038.525	-	-	-	-	-
Total	1.516.778	-	1.516.778	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018:

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\$
Personas naturales	28.276	-	28.276	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	275.397	-	275.397	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	99.352	-	99.352	-	-	-	-	-
Total	403.025	-	403.025	-	-	-	-	-

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACION (Continuacion)

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)

Al 30 de junio 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	-	10.996	154.630	107.616	-	-	273.242
Total	-	10.996	154.630	107.616	-	-	273.242

Al 31 de diciembre de 2018:

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	-	31.223	90.125	61.934	95.848	-	279.130
Personas jurídicas	-	10.266	12.334	39.494	-	-	62.094
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	16.941	-	-	70.396	-	87.337
Total	-	58.430	102.459	101.428	166.244	-	428.561

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018, 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 30 de junio de 2019 y el 01 de enero y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2019:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	552	1.977.810.723	5.252	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	143	2.354.495	627	-	-
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	-	-	-	769.075	1.249.720
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1.206	424.760.972	1.445	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	82.927	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1.202	-	-
Total general	1.901	2.404.926.190	91.453	769.075	1.249.720

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio 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	-	-	-
Total	1	3.149	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

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	-	-	-
Total general	1	1.483	-	-	-

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	27	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	322
Total general	1	27	-	-	322

Nombre: CARLOS HERNAN UBEDA PASCHOLD

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	30.000
Total general	-	-	-	-	30.000

Nombre: BERNARDO ROBERTO GALAN MARTINEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	3.496	-	-	-
Total general	1	3.496	-	-	-

Nombre: ALEJANDRA FABIOLA ROMERO ALARCON

Relación: Relacionado

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

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	-
Total general	-	-	-	88.654	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	1.710	-	-	-
Total general	2	1.710	-	-	-

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POSO SILVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	764	-	-	-
Total general	2	764	-	-	-

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	9	24.665	-	-	-
Total general	9	24.665	-	-	-

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	4	9.155	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	57.416	37	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	245
Total	10	66.571	37	-	245

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Empleado

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

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	8	7.254	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	665
Total general	8	7.254	-	-	665

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: NICOLAS ELSACA VILLANUEVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	7	4.402	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Total general	7	4.402	-	-	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	7	22.723	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	12	92.845	60	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	15.010	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	9.934	-
Total	21	130.578	60	9.934	-

Nombre: Inmobiliaria: 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
Total	1	97	-	-	97

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	15	58.046	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.266
Total general	15	58.046	-	-	2.266

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Socio

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

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	411	1.960.927.213	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1.126	424.511.024	1.417	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	13.219	1.348
Otros ingresos por servicios	-	-	82.927	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1.202	-	-
Total general	1.537	2.385.438.237	85.546	13.219	1.348

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

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	5	4.031	-	-	-
Total general	6	27.613	24	-	-

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	1	67	-	-	-
Total general	1	67	-	-	-

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	8	-	-
Total general	2	7.766	8	-	-

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	2	4.497	18	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	1.466	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.512
Total general	6	5.963	18	-	1.512

Nombre: SEBASTIAN IGNACIO LARROUCAU MELLADO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	31.976
Total general	-	-	-	-	31.976

Nombre: IINVERSIONES SANTA JULIA LTDA.

Relación: Controlador

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	343.524	-
Total general	-	-	-	343.524	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio 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	-
Total general	-	-	-	28	-

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	-
Total general	-	-	-	9.733	-

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
Total general	-	-	-	-	3.393

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 plazo	3	101.848	-	-	-
Total general	3	101.848	-	-	-

Nombre: INVERSIONES VANTRUST I SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	61.250	-
Total general	-	-	-	61.250	-

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	-
Total general	-	-	-	250	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

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

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	-
Total general	-	-	-	5.599	-

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	-
Total general	-	-	-	90.414	-

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	6.740	-
Total general	-	-	-	6.740	-

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

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

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	305	-
Total general	-	-	-	305	-

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
Total general	-	-	-	-	67

Nombre: INVERSIONES VANTRUST II SPA

Relación: Administración Común

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

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	-
Total general	-	-	-	5.741	-

Nombre: FIP VANTRUST RENTAL

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	352	-
Total general	-	-	-	352	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a plazo	3	14.366	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	757	155.190
Total general	3	14.366	-	757	155.190

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	156.162
Total general	-	-	-	-	156.162

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	991	155.189
Total general	-	-	-	991	155.189

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	14	251.411	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	52	826.899	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	3.528	-
Total general	66	1.078.310	-	3.528	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ CAJA

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	24	551.389	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	56	924.247	1	-	-
Total general	80	1.475.636	1	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST IV

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	49	-
Total general	-	-	-	49	-

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
Total general	-	-	-	-	25.543

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	-
Total general	-	-	-	340	-

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	-	-	-	72.636	281
Total general	-	-	-	72.636	281

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	476.828
Total general	-	-	-	-	476.828

Nombre: FIP VANTRUST ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	155.189
Total general	-	-	-	-	155.189

Nombre: FONDO DE INVERSION PRIVADO KINZA SALUD I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.675
Total general	-	-	-	-	2.675

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	-
Total general	-	-	-	5.567	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: JORGE AGUSTIN ANDUJAR MOCARQUER

Relación: Relacionado

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

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

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

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	58	15.172.176	3.704	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	67.257	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.537
Total general	59	15.239.433	3.704	-	4.537

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	40.874	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	271
Total general	6	40.874	-	-	271

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	8	9.577	-	-	-
Total general	8	9.577	-	-	-

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	24	819.178	1.483	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	11	336.874	529	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	4.136	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.406
Total general	36	1.160.188	2.012	-	12.406

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 30 de junio de 2019 (Continuación)

Nombre: MAGDALENA SANCHEZ ZUNINO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$			Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	1.458		-	-	-
Total general	1	1.458		-	-	-

Nombre: MARCELO CHIPLI SEBASTIAN SAIH HENRIQUEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$			Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	21.309		15	-	-
Total general	3	21.309		15	-	-

Nombre: MARIA ALEJANDRA PINTO UGALDE

Relación: Relacionado

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

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$			Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	227		-	-	-
Cuenta corriente	-	-		-	-	227
Total general	1	227		-	-	227

Nombre: MARIA CONSTANZA MORENO BETTANCOURT

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$			Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	405		-	-	-
Total general	2	405		-	-	-

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)
Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	814	17.063.340.854	517.351	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	414	11.354.918	2.448	-	-
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	-	-	-	1.247.239	992.490
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4.649	1.054.737.993	262.161	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	163.054	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	7.217	-	-
Total general	5.877	18.129.433.765	952.231	1.247.239	992.490

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	3	4.684	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total	3	4.684	2	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

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	251	-	-	-
Total general	1	251	-	-	-

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	8	3.587	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	295
Total general	8	3.587	-	-	295

Nombre: ANIBAL URRUTIA PEREZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	34.500	2	-	-
Total general	1	34.500	2	-	-

Nombre: ASESORIAS Y SERVICIOS DEL NORTE S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	12.751	21	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	72.100	-
Total general	1	12.751	21	72.100	-

Nombre: ATIKA S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	20.543	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	1	20.543	-	-	-

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	9	7.147	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2
Total general	9	7.147	1	-	2

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: CARMEN JULIA SEPULVEDA OSSA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	243	-	-	-
Total general	2	243	-	-	-

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POSO SILVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	5.757	1	-	-
Total general	6	5.757	1	-	-

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	46.180	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	332
Total general	5	46.180	-	-	332

Nombre: DANIELA PATRICIA VERGARA SANCHEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	1.115	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Total general	1	1.115	-	-	13

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	5	3.881	1	-	-
Total general	5	3.881	1	-	-

Nombre: NICOLAS ELSACA VILLANUEVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	4.662	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	3
Total general	1	4.662	-	-	3

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: DIEGO PABLO MANZANO NUNEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	20	12.899	5	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.500
Total general	20	12.899	5	-	1.500

Nombre: GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	9	27.222	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	22	165.606	109	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	8	13.461	4	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	8.151	-
Total	39	206.289	113	8.151	-

Nombre: Inmobiliaria: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	16	1.505	9	-	-
Total	16	1.505	9	-	-

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	15	96.365	108	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	23.211	-
Total general	15	96.365	108	23.211	-

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN RAMON LIMITADA

Relación: Socio

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

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.678
Total general	-	-	-	-	1.678

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

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	433	17.041.604.107	453.478	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4.496	1.051.050.931	217.090	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	313.278	688
Otros ingresos por servicios	-	-	163.054	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	7.217	-	-
Total general	4.929	18.092.655.038	840.839	313.278	688

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOURSIER

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	200.261	200	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	9	8.901	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Total general	15	209.162	201	-	1

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	1	197	17	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	19.593
Total general	1	197	17	-	19.593

Nombre: JORGE HERBERT VENTHUR FIGUEROA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	11	64.242	64	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	7.115
Total general	11	64.242	64	-	7.115

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	3	9.366	37	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	10	4.022	268	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.437
Total general	13	13.388	305	-	1.437

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	968	-	-	-
Total general	2	968	-	-	-

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA

Relación: Controlador

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	339.951	-
Total general	-	-	-	339.951	-

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Gerente General

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	64	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	147.599	-
Total general	1	64	-	147.599	-

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO SA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	13.314
Total general	-	-	-	-	13.314

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	9.636	-
Total general	-	-	-	9.636	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST RENTA I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	24.276	-
Total general	-	-	-	24.276	-

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	5.441
Total general	-	-	-	-	5.441

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	4	120.002	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	9	260.431	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	186.485
Total general	13	380.433	-	-	186.485

Nombre: INVERSIONES VANTRUST I SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	27.005	-
Total general	-	-	-	27.005	-

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	-
Total general	-	-	-	250	-

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	97	-
Total general	-	-	-	97	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	12.219	-
Total general	-	-	-	12.219	-

Nombre: SAN DAMIAN SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	92.992	-
Total general	-	-	-	92.992	-

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

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	46.495	-
Total general	-	-	-	46.495	-

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	7	50.720	9	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	6.739	-
Total general	7	50.720	9	6.739	-

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST TESORERIA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	262
Total general	-	-	-	-	262

Nombre: VANTRUST GESTION PATRIMONIAL S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	827
Total general	-	-	-	-	827

Nombre: INVERSIONES VANTRUST II SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	900
Total general	-	-	-	-	900

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.452	-
Total general	-	-	-	5.452	-

Nombre: FIP VANTRUST EXTRA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	2.270	-
Total general	-	-	-	2.270	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	12	648.003	5.497	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	24	1.049.918	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	157.116
Total general	36	1.697.921	5.497	-	157.116

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	31	745.673	5.497	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	84	1.353.787	407	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	156.098
Total general	115	2.099.460	5.904	-	156.098

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	41	1.792.016	10.995	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	104	3.316.362	459	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	159.666
Total general	145	5.108.378	11.454	-	159.666

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	41	1.792.016	10.995	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	104	3.316.362	459	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	193.167
Total general	145	5.108.378	11.454	-	193.167

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ CAJA

Relación: Administración Común

mone	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	2	103.946	10.995	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	5	242.706	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	316
Total general	7	346.652	10.995	-	316

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	4.747	-
Total general	-	-	-	4.747	-

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST IV

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	7.254
Total general	-	-	-	-	7.254

Nombre: VANTRUST GESTORA INMOBILIARIA S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	23.989	-
Total general	-	-	-	23.989	-

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	43.636
Total general	-	-	-	-	43.636

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	-	-	-	98	-
Total general	-	-	-	98	-

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	-	-	-	55.647	281
Total general	-	-	-	55.647	281

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	21.053
Total general	-	-	-	-	21.053

Nombre: FIP INMOBILIARIO PADRE WERNER FROMM

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	4	3.262.637	44.488	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	2.136	-
Total general	4	3.262.637	44.488	2.136	-

Nombre: FONDO DE INVERSION PRIVADO KINZA SALUD I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.675
Total general	-	-	-	-	2.675

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	5.324	-
Total general	-	-	-	5.324	-

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Compraventa de Moneda extranjera	2	7.192	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	609
Total general	2	7.192	-	-	609

Nombre: INMOBILIARIA E INV SAN JOSE LTDA

Relación: Relacionado

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	9	566.415	1.949	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	760
Total general	9	566.415	1.949	-	760

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	534
Total general	-	-	-	-	534

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	49	9.827.511	8.087	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	49	9.827.511	8.087	-	-

Nombre: INMOBILIARIA, COMERCIAL E INVERSIONES LOS SAUCES L

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	37	2.182.467	2.182	-	-
Compra de Moneda extranjera	1	4.521	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	38	2.186.988	2.182	-	-

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	75.942	119	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Total general	12	75.942	119	-	1

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 plazo	12	93.379	58	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.511
Total	12	93.379	58	-	1.511

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST NUEVA FRANKLIN

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	4.108	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	13.245	-
Total general	1	4.108	-	13.245	-

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	22.202	17	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	11	4.226	1	-	-
Total general	13	26.428	18	-	-

Nombre: JOSE MIGUEL ZACARIAS BERR

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	7.238	78	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	6	7.238	78	-	-

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	67	3.340.864	7.062	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	50	1.556.367	956	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	120
Total general	117	4.897.231	8.018	-	120

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	39	281.095	232	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	6.991
Total general	39	281.095	232	-	6.991

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2018 (Continuación)

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo	Pasivo
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término	1	241	-	-	-
Total general	1	241	-	-	-

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle de las inversiones valorizadas a su valor razonable por patrimonio al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
		30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	169.035	102.500
Total	100.000	169.035	102.500

El movimiento de la acción durante el periodo 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el que sigue:

Detalle	30-06-2019	31-12-2018	30-06-2019		31-12-2018	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto	Fecha	Monto
Saldo al inicio	102.500	127.527	-	-	14-06-2018	3.332
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	66.535	(25.027)	-	-	-	-
Total	169.035	102.500	Total	-	Total	3.332

Durante el ejercicio 2019 la sociedad no ha percibido dividendos de la Bolsa Electrónica.

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Al 30 de junio 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	-	-	17.216	3.184	-	20.400
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	122.743	59.806	-	182.549
Depreciación del ejercicio	-	-	(12.863)	(2.430)	-	(15.293)
Depreciación acumulada	-	-	(64.558)	(42.751)	-	(107.309)
Valor neto	-	-	45.322	14.625	-	59.947

Al 31 de diciembre de 2018

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	-	-	79.802	45.614	-	125.416
Adiciones del ejercicio	-	-	25.725	11.008	-	36.733
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	105.527	56.622	-	162.149
Depreciación del ejercicio	-	-	(20.763)	(6.426)	-	(27.189)
Depreciación acumulada	-	-	(43.795)	(36.325)	-	(80.120)
Valor neto	-	-	40.969	13.871	-	54.840

Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:

Adiciones	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Computadores y equipos	17.216	25.725
Telefonía	-	-
Muebles	3.184	11.008
Otros	-	-
Valor neto	20.400	36.733

Al 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 no existen bajas que informar.

NOTA 15 – INTANGIBLES

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

Al 30 de junio de 2019

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	26.053	17.142	-	43.195
Adiciones del ejercicio	757	-	-	757
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	7.320	(7.320)	-	-
Valor bruto	34.130	9.822	-	43.952
Amortización del ejercicio	(3.512)	(93)	-	(3.605)
Amortización acumulada	(14.883)	(9.453)	-	(24.336)
Valor neto	15.735	276	-	16.011

Al 31 de diciembre de 2018

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	25.989	14.904	-	40.893
Adiciones del ejercicio	64	2.238	-	2.302
Valor bruto	26.053	17.142	-	43.195
Amortización del ejercicio	(5.705)	(2.411)	-	(8.116)
Amortización acumulada	(9.178)	(7.042)	-	(16.220)
Valor neto	11.170	7.689	-	18.859

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

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

Conceptos	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	2.088	1.375
Garantía arriendo de oficina	7.715	7.623
Gastos anticipados	3.922	15.593
Total	13.725	24.591

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no posee obligaciones por financiamiento.

NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

Resumen	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.516.776	402.470
Intermediación de operaciones a plazo	273.242	428.561
Total	1.790.018	831.031

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

Contrapartes	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	159.871	7.730
Personas jurídicas	318.380	6.710
Intermediarios de valores	-	127.443
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	1.038.525	260.587
Total	1.516.776	402.470

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

Al 30 de junio 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	10.996	118.533	67.216	-	196.745
Personas jurídicas	-	11.946	40.400	-	52.346
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	24.151	-	-	24.151
Total	10.996	154.630	107.616	-	273.242

NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACION (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	31.223	90.125	61.934	95.848	279.130
Personas jurídicas	10.266	12.334	39.494	-	62.094
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	16.941	-	-	70.396	87.337
Total	58.430	102.459	101.428	166.244	428.561

NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 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	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	3.052.079	2.375.109
Operaciones por Pagar Spot	207.780	153.810
Cientes por Pagar	917.735	598.143
Garantía de clientes	14.700	14.700
Cuentas por pagar	826	35.978
Proveedores	12.556	31.334
Seguros por pagar	3.632	17.300
Imposiciones por pagar	1.456	1.431
Honorarios por pagar	6.400	675
Multas por pagar	104.617	-
Total	4.321.781	3.228.480

“Clientes por pagar Moneda Extranjera”, corresponde a los saldos de terceros en efectivo en moneda extranjera que mantienen los clientes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

La sociedad ha sido objeto de sanciones (ver nota 29), debido a esto se ha provisionado contra resultado un monto de M\$ 104.617. 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 30 de junio de 2019:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	14.557	14.557
Provisiones constituidas	3.604	3.604
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(1.780)	(1.780)
Total	16.381	16.381

Al 31 de diciembre de 2018:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	13.882	13.882
Provisiones constituidas	5.564	5.564
Reverso de provisiones	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(4.889)	(4.889)
Total	14.557	14.557

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	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	17.966	39.652
Gastos Capacitación	-	-
I.V.A. Crédito Fiscal	48.887	32.166
Otros Impuestos por Recuperar	8.003	7.584
Impuestos por cobrar	74.856	79.402
Provisión Impuesto Renta	-	(52.966)
PPM por pagar	-	(3.375)
IVA Débito Fiscal	(4.702)	(4.548)
Impuesto único a trabajadores	(860)	(1.125)
Impuesto a los Gastos Rechazados	(3.093)	(3.093)
Retenciones	(2.013)	(1.912)
Impuestos por pagar	(10.668)	(67.019)
Total impuesto por cobrar (pagar)	64.188	12.383

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	30-06-2019		31-12-2018	
		Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	4.423	-	3.930	-
Provisión Deudas Incobrables	12	-	-	23.713	-
Activos Intangibles y otros Activos	36	-	-	-	5.463
Accion Bolsa Electronica	-	741	- (68)	-
Perdida Triburia	12	26.718	-	-	-
Totales Impuestos Diferidos Netos		31.882	-	27.575	5.463

NOTA 22 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

c) La composición del cargo / abono a resultados, por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Conceptos	30-06-2019	30-06-2018
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	(4.725)	364
- Efecto por impuestos diferidos	(5.463)	24.268
- Efecto por Gastos tributario ejercicio anterior	805	-
Total	(9.383)	24.632

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%	-	(42.295)	(42.295)
Otros impuestos	-3,0559%	4.787	-	4.787
Provisiones	-3,8724%	6.066	-	6.066
C.M. Tributaria	-9,3739%	14.684	-	14.684
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-4,7080%	7.375	-	7.375
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	5,9898%	32.912	(42.295)	(9.383)

NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de junio 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
	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	13.059	(16.709)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.650)
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	5.855	-	106.481	-	-	-	-	-	-	-	112.336
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.067	-	8.067
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	479.584	-	-	-	-	-	-	-	479.584
Otras	(2.125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.927	-	80.802
Total	13.059	(18.834)	5.855	-	586.065	-	-	-	-	-	90.994	-	677.139

NOTA 23 - RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (Continuación)

Al 30 de junio de 2018, 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	42.189	(16.271)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.918
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	(2.328)	-	-	3.332	-	-	-	-	-	-	1.004
Renta Fija	-	-	1.088	-	42.478	-	-	-	-	-	-	-	-	43.566
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.322	-	11.322
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	412.492	-	-	-	-	-	-	-	-	412.492
Otras	1.077	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.940	-	82.017
Total	43.266	(16.271)	1.088	(2.328)	454.970	-	3.332	-	-	-	-	92.262	-	576.319

NOTA 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 Vantrust Capital Corredores de Bolsa SA, 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 30-06-2019 M\$	Razonable 31-12-2018 M\$
BCP CENTRAL	30.000.000	29.469	29.652
Sub Total		29.469	29.652

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 30-06-2019 M\$	Razonable 31-12-2018 M\$
BCI	50	-	2.254
BSANTANDER	550.000	-	28.430
CAP	16.045	-	97.554
CENCOSUD	13.581	-	17.063
COLBUN	600.346	-	83.664
COPEC	1.429	-	11.900
ECL	7.500	-	9.514
ENELAM	58.000	-	7.106
ENELCHILE	16.000	-	1.072
ENELGXCH	15.000	-	6.267
ITAUCORP	2.645.744	-	17.142
LTM	24.214	-	167.905
ORO BLANCO	229.953	-	1.002
RIPLEY	17.500	-	10.102
SALFACORP	18.000	-	17.834
SQM-B	2.877	-	78.556
BCI	60	2.805	-
BSANTANDER	592.673	29.930	-
CAP	435	3.378	-
CENCOSUD	15.151	20.151	-
COLBUN	615.346	86.148	-
COPEC	2.629	19.518	-
ECL	7.500	9.368	-
ENELAM	58.000	6.932	-
ENELCHILE	16.000	1.030	-
ENELGXCH	15.000	6.512	-
ITAUCORP	2.795.744	15.818	-
LTM	15.638	99.692	-
ORO BLANCO	229.953	847	-
RIPLEY	17.500	9.450	-
SALFACORP	22.500	19.238	-
SMSAAM	96.432	6.228	-
SQM-B	2.325	48.941	-
VAPORES	86.341	2.020	-
Sub Total		388.005	557.365
TOTAL GARANTÍAS		417.474	587.017

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

No hay juicios ni sanciones en que se encuentre comprometida la Sociedad.

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 30 de junio 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	4.637.503	1.106.522	-	-	69.879	-	5.813.904
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.637.503	1.106.522	-	-	69.879	-	5.813.904
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	96,68%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	

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	1.057.854	-	-	-	4.819.391	-	5.877.245
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.057.854	-	-	-	4.819.391	-	5.877.245
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	15,23%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	

Al 31 de diciembre de 2018

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	3.283.962	1.407.099	-	-	198.902	-	4.889.963
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.283.962	1.407.099	-	-	198.902	-	4.889.963
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	95,55%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

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	733.213	817.799	-	-	6.742.286	-	8.293.297
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	733.213	817.799	-	-	6.742.286	-	8.293.297
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	26,97%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	

e) Garantías personales

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha otorgado garantías personales

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

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° 330-17-00018084 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 2018 hasta el 20 de julio de 2019.
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 2018 al 22 de octubre de 2019, 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 2018 hasta el 22 de octubre de 2019.
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 18/02/2020 tasa 0,24% mensual, valor presente M\$29.469.-

NOTA 26 – COMPROMISOS

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

- 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 166,50 según contrato de fecha 20 de marzo de 2008 con Inmobiliaria Arturo Prat Limitada, con vencimiento al 30 de junio de 2019, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de un año.

NOTA 27 – PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.729.981	2.729.981
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	2.729.981	2.729.981

Total accionistas o socios	6
----------------------------	---

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 30 de junio de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	(27.027)	-	(49.793)	(76.820)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	67.276	-	-	67.276
Total	40.249	-	(49.793)	(9.544)

Al 31 de diciembre de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	(27.027)	-	(50.250)	(77.277)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	457	457
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(27.027)	-	(49.793)	(76.820)

NOTA 27 - CAPITAL PAGADO (Continuación)

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio terminado Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Resultados acumulados	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	65.923	(78.020)
Resultado del ejercicio anterior	197.238	143.943
Dividendos pagados	(200.000)	-
Total	63.161	65.923

Con fecha 12 de julio de 2018 se pagaron dividendos provisorios por \$200.000.000.-

NOTA 28 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2019 es el siguiente:

Conceptos	30-06-2019		
	Por Cobrar	Incobrabable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones Spot por Cobrar	2.293.390	-	2.293.390
Cientes por Cobrar	168.551	(63.811)	104.740
Cientes por Cobrar Moneda Extranjera	211.984	-	211.984
Otras Cuentas por Cobrar	56.507	-	56.507
Pagares por Cobrar	-	-	-
Anticipo Proveedores	15.563	-	15.563
Fondos por Renidr	-	-	-
Anticipo Sueldos	-	-	-
Total	2.745.995	(63.811)	2.682.184

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Conceptos	31-12-2018		
	Por Cobrar	Incobrabable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones por Cobrar	1.859.338	-	1.859.338
Cientes por Cobrar	347.104	(86.279)	260.825
Cientes por Cobrar Moneda Extranjera	157.704	-	157.704
Otras Cuentas por Cobrar	33.069	-	33.069
Pagares por Cobrar	7.723	-	7.723
Anticipo Proveedores	-	-	-
Fondos por Renidr	-	-	-
Anticipo Sueldos	-	-	-
Total	2.404.938	(86.279)	2.318.659

NOTA 29 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 y entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, 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
27-12-2018	BEC	1/2018	03-01-2019	N	Sanción de Censura por infracción al artículo número 10° del Manual de Garantías de Operaciones a Plazo de la Bolsa Electrónica de Chile.	0,00
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 ROL 1/2018 dictada por el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa Electrónica de Chile se impone a Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A, la Sanción de Censura por escrito por infracción al artículo número 10° del Manual de Garantías de Operaciones a Plazo de la Bolsa Electrónica de Chile en relación con lo dispuesto en la cláusula Segunda del Contrato de condiciones generales de Operaciones a Plazo.

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 30 de junio de 2019:**

Mediante hecho esencial de fecha 14 de enero 2019 se informó que con esa misma fecha que ha dejado de pertenecer al directorio de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. Don José Miguel Saavedra Flórez

Mediante hecho esencial de fecha 07 de mayo de 2019, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, la Norma de Carácter General N°16 y la Circular 1.737 de esa Comisión, se cumplió con informar que mediante Junta de Accionistas de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. celebrada el 29 de abril de 2019, se ha renovado el directorio de esta sociedad resultando elegidas las siguientes personas:

Don ARMANDO MARCOS MASSARENTE SILVA

Don JULIO CÉSAR REBOLLEDO DÍAZ

Don GERARDO SABINO LAHSEN ABOID

Don CLAUDIO LUIS CERDA HERREROS

Don CARLOS HERNÁN UBEDA PASCHOLD

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 19 de julio de 2019 se renovó 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.

Entre el 30 de junio de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiese afectar en forma significativa, los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.