

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2019 y 2018



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Fernando Dughman N.
EY Audit SpA

Santiago, 28 de febrero de 2020

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.**Estados Financieros****Al 31 de diciembre 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	26
Nota 05 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos	30
Nota 06 Reajuste y Diferencia de Cambio	31
Nota 07 Efectivo y Efectivo Equivalente	31
Nota 08 Instrumentos Financieros por Categoría	32
Nota 09 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	34
Nota 10 Deudores por Intermediación	35
Nota 11 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia	36
Nota 12 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	37
Nota 13 Inversiones en Sociedades	64
Nota 14 Propiedad, Planta y Equipo	65
Nota 15 Intangibles	66
Nota 16 Otros Activos	66
Nota 17 Obligaciones por Financiamiento	67
Nota 18 Acreedores por Intermediación	67
Nota 19 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	68
Nota 20 Otras Cuentas por Pagar	68
Nota 21 Provisiones	69
Nota 22 Impuesto a la renta e impuestos diferido	70
Nota 23 Resultado por Línea de Negocio	72
Nota 24 Flujos Futuros de Efectivo	74
Nota 25 Contingencias y Compromisos	74
Nota 26 Compromisos	77
Nota 27 Patrimonio	78
Nota 28 Otras Cuentas por Cobrar	79
Nota 29 Sanciones	80
Nota 30 Hechos Relevantes	81
Nota 31 Hechos Posteriores	81

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

CODIGOS	ACTIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
11-01-00	Efectivo y efectivo equivalente	7	6.521.136	3.120.459
11-02-00	Instrumentos financieros		228.215	29.652
11-02-10	A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
11-02-11	Renta variable (IRV)	9	-	-
11-02-12	Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	-	-
11-02-20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		228.215	29.652
11-02-21	Renta variable	9	-	-
11-02-22	Renta fija e intermediación financiera	9	228.215	29.652
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63	Otras		-	-
11-03-00	Deudores por intermediación	10	190.807	831.586
11-04-00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
11-05-00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	638.691	1.247.239
11-06-00	Otras cuentas por cobrar	28	3.076.784	2.318.659
11-07-00	Impuestos por cobrar	22	96.550	79.820
11-08-00	Impuestos diferidos	22	75.436	27.575
11-09-00	Inversiones en sociedades	13	102.500	102.500
11-10-00	Intangibles	15	12.328	18.859
11-11-00	Propiedades, planta y equipo	14	272.735	54.840
11-12-00	Otros activos	16	27.340	24.591
	TOTAL ACTIVOS		11.242.522	7.855.780

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

CODIGOS	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
	Pasivos			
21-01-00	Pasivos financieros		231.965	-
21-01-10	A valor razonable		-	-
21-01-20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
21-01-30	Obligaciones por financiamiento		231.965	-
21-01-31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	17	-	-
21-01-32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17	-	-
21-01-33	Otras	17	231.965	-
21-01-40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21-02-00	Acreedores por intermediación	18	190.764	831.031
21-03-00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
21-04-00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	1.233.817	992.490
21-05-00	Otras cuentas por pagar	20	6.993.598	3.228.480
21-06-00	Provisiones	21	34.834	14.557
21-07-00	Impuestos por pagar	22	12.212	67.019
21-08-00	Impuestos diferidos	22	3.761	5.463
21-09-00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		8.700.951	5.139.040
	Patrimonio			
22-01-00	Capital	27	2.729.981	2.729.981
22-02-00	Reservas	27	(76.078)	(76.402)
22-03-00	Resultados acumulados	27	63.161	65.923
22-04-00	Resultado del ejercicio	27	(175.493)	197.238
22-05-00	Dividendos provisorios o participaciones	27	-	(200.000)
22.00.00	Total Patrimonio		2.541.571	2.716.740
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.242.522	7.855.780

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

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CODIGOS	ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2019 AL 31-12-2019 M\$	DEL 01-01-2018 AL 31-12-2018 M\$
	Resultado por intermediación			
30-10-01	Comisiones por operaciones bursátiles	23	23.339	62.302
30-10-02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-
30-10-03	Gastos por comisiones y servicios	23	(33.714)	(32.871)
30-10-04	Otras comisiones		-	-
30-10-00	Total resultado por intermediación		(10.375)	29.431
	Ingresos por servicios			
30-20-01	Ingresos por administración de cartera		15.942	22.020
30-20-02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30-20-03	Ingresos por asesorías financieras		-	-
30-20-04	Otros ingresos por servicios		167.201	163.054
30-20-00	Total ingresos por servicios		183.143	185.074
	Resultado por instrumentos financieros			
30-30-01	A valor razonable	23	1.122.123	1.235.644
30-30-02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
30-30-03	A costo amortizado		-	-
30-30-04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
30-30-00	Total resultado por instrumentos financieros		1.122.123	1.235.644
	Resultado por operaciones de financiamiento			
30-40-01	Gastos por financiamiento	23	-	-
30-40-02	Otros gastos financieros		(62.459)	(80.489)
30-40-00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(62.459)	(80.489)
	Gastos de administración y comercialización			
30-50-01	Remuneraciones y gastos del personal		(463.285)	(307.398)
30-50-02	Gastos de comercialización		(857.643)	(765.541)
30-50-03	Otros gastos de administración		(49.252)	(43.048)
30-50-00	Total gastos de administración y comercialización		(1.370.180)	(1.115.987)
	Otros resultados			
30-60-01	Reajuste y diferencia de cambio	6	4.170	3.023
30-60-02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30-60-03	Otros ingresos (gastos)		(91.091)	29.448
30-60-00	Total otros resultados		(86.921)	32.471
30-70-00	Resultado antes de impuesto a la renta		(224.669)	286.144
30-80-00	Impuesto a la renta	22	49.176	(88.906)
30-00-00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	27	(175.493)	197.238

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

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CODIGOS	ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2019	DEL 01-01-2018
			AL 31-12-2019	AL 31-12-2018
			M\$	M\$
	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(175.493)	197.238
	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio		742	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	13	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		742	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		(174.751)	197.238

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre de 2018**
Al 31 de diciembre de 2019

CODIGOS	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial 01-01-2019	27	2.729.981	(27.027)	-	(49.793)	65.923	197.238	(200.000)	2.716.322
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio		-	742	-	-	-	(175.493)	-	(174.751)
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	742	-	-	-	-	-	742
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	(175.493)	-	(175.493)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	(2.762)	(197.238)	200.000	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31-12-2019		2.729.981	(26.285)	-	(49.793)	63.161	(175.493)	-	2.541.571

Al 31 de diciembre de 2018

CODIGOS	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial 01-01-2018	27	2.729.981	(27.027)	-	(49.793)	(78.020)	143.943	-	2.719.084
40.20.00	Ajustes Resultados Acumulados	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	197.238	-	197.238
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	197.238	-	197.238
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	143.943	(143.943)	(200.000)	(200.000)
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31-12-2018		2.729.981	(27.027)	-	(49.793)	65.923	197.238	(200.000)	2.716.322

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

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Codigos	Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN				
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		(48.763)	(331)
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		678.602	13.903
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		3.265.973	240.510
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(422)	23.914
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		15.942	22.021
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(1.272.948)	(903.492)
51.18.00	Impuestos pagados		(71.924)	(101.151)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(33.016)	(551)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		2.533.444	(705.177)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		800.243	974.228
52.13.00	Aumentos de capital		-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital		-	(200.000)
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		96.740	-
52.16.00	Pago de Préstamos		-	-
52.17.00	Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
52.18.00	Otros desembolsos por financiamiento		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		896.983	774.228
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	3.084	3.332
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	(39.932)	(36.733)
53.15.00	Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	2.927	(2.302)
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(33.921)	(35.703)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		3.396.506	33.348
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		4.171	3.023
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		3.400.677	36.371
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		3.120.459	3.084.088
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	6.521.136	3.120.459

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre 2019 y diciembre de 2018

IDENTIFICACIÓN

Rut	:	76.547.150-8
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF	:	186
Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Representante Legal	:	Peralta Moreno Rene
Gerente General	:	Peralta Moreno Rene
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta propia y de terceros y la Realización de operaciones de corretaje
Periodo Informado	:	31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
Moneda de presentación	:	Pesos Chilenos

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio legal	:	Vitacura N° 2808, Oficina 201, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 8.499 acciones
Patricio Nazal Saca	:	Rut 10.250.026-1 1 acción
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-k 1.000 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 500 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	28 de febrero de 2020
No pertenece a un grupo Económico	:	Se presentan sus partes relacionadas

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 en forma directa y por la Bolsa de Comercio de Santiago (a través de Scotiabank 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 diferencia de precio. Incluye en este negocio las operaciones de pactos de ventas con compromiso de retrocompra permitiéndole al cliente que financia acceder a atractivas tasas de interés y los plazos más convenientes. La Corredora puede también adquirir instrumentos financieros para sí en el mercado o a clientes, y/o venderlos en el mercado secundario, como también realizar operaciones de pactos para obtener flujos de caja.

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

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

4. Operaciones de simultáneas:

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

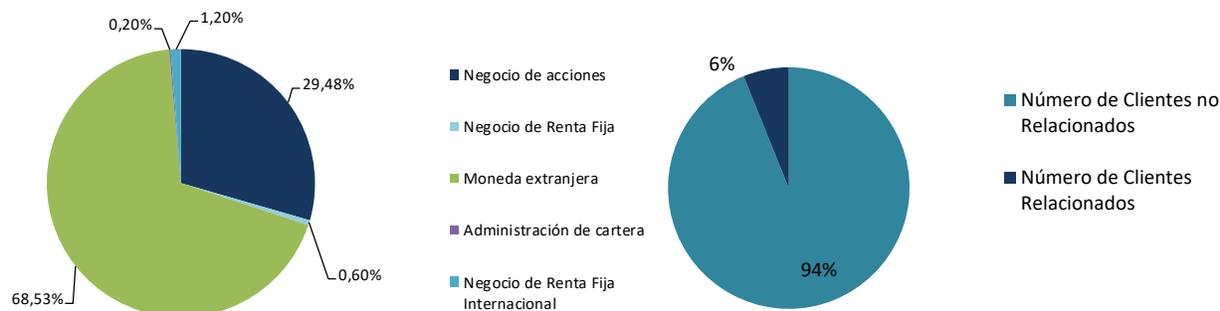
5. Administración de cartera:

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

Cuadro operaciones de clientes con custodias vigentes al 31 de diciembre de 2019:

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Negocio de acciones	131	17	148
Negocio de Renta Fija	3	-	3
Moneda extranjera	330	14	344
Administración de cartera	1	-	1
Negocio de Renta Fija Internacional	5	1	6
Total	470	32	502


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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre 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) en la circular N°1992, las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

b) Períodos cubiertos

La fecha del estado de situación financiera, corresponde al ejercicio terminado al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019 y entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2018.

NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

c) Moneda de presentación y moneda funcional

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

d) Hipótesis de negocio en marcha

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

e) Reclasificaciones significativas

En el ejercicio de reporte no hubo reclasificaciones significativas.

f) Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2019 no existen cambios contables, con excepción de la entrada en vigencia de NIIF 16.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de medición

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

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

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

	31-12-2019	31-12-2018
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar Estadounidense	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)
c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS)
1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

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

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

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

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

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

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y RELEVELACIONES
NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2019 o fecha posterior. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

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

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

IFRS 16 Arrendamientos

IFRS 16 reemplaza a IAS 17 Arrendamientos, IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17.

La compañía, para efectos de la aplicación inicial de la norma, tomaron la opción de reconocer el acumulado en la fecha de adopción inicial (1 de enero de 2019), registrando contablemente un activo por derecho de uso por monto igual al pasivo por arrendamientos por un monto de M\$325.798.- a una tasa de interés anual de 2,56%

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará 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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos 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 revisó la norma, la cual no afectará significativamente los estados financieros.

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 Compañía revisó la norma, la cual no afectará 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 IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará 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.

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

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.

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

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.

La Compañía revisó la norma, la cual no afectará 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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)
c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS) (Continuación)
NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2020

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
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

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.

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

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.

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.

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

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

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
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 9, IAS 9 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	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 - 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).

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

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.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

d) Efectivo y efectivo equivalente

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

e) Activos financieros

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

e1) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

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

e2) Instrumentos financieros a valor razonable por patrimonio

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

e3) Activos financieros a costo amortizado

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

f) Pasivos financieros a costo amortizado

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

g) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

g) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros (Continuación)

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 de activos

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

h) Deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar

Los deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es a corto plazo (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

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

i) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades que se mantienen a la fecha de cierre, corresponden a la acción que mantiene la Sociedad en la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores la cual se presenta en los estados de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable es determinado por las últimas transacciones informadas por la Bolsa Electrónica de Chile de acuerdo al informe entregado por la misma entidad al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

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

Estructura de manejo de riesgos

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

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

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

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

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

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

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Respecto a la administración de riesgos

1.- El riesgo de crédito:

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

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

2.- El riesgo de mercado

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

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

3.- El riesgo de liquidez

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

Gestión de riesgo de liquidez

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

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

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

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Información cuantitativa

1.- El riesgo de crédito:

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

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

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

2.- El riesgo de Mercado:

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

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

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

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

3.- El riesgo de liquidez:

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

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

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

Índice	Límite	31-12-2019	31-12-2018
Patrimonio Depurado (M\$)	> 396.326	1.783.560	1.410.126
Liquidez General	> 1	1,39	1,50
Liquidez por intermediación	≥ 1	34,34	4,58
Razon de Endeudamiento	< 20	5,38	3,10
Cobertura Patrimonial	< 80%	19,81%	23,39%

- Los índices al 31 de diciembre del 2019, se ajustaron conforme a las observaciones contenidas en Oficio Reservado N.023, de fecha 31 de enero de 2020 de la CMF.

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)
4.- Riesgo operacional:

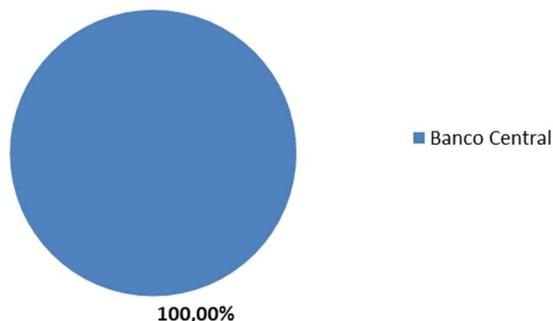
Se considera como riesgo operacional el producido por errores tecnológicos y humanos en los procesos operacionales; para los cuales, en pro de su identificación y mitigación, son analizados en los comités de Tecnología y Operaciones, que comprenden a toda la compañía, incluyendo la Administradora General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

Cartera Propia.

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

a) Renta Fija

EMISOR	% DE LA CARTERA	Monto (M\$)
BANCO CENTRAL	100,00%	228.215
TOTAL	100%	228.215


b) Renta Variable

Al 31 de diciembre 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 CRÍTICOS

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

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

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 -	228.215	-	-	228.215
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	228.215	-	-	228.215

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 31 de diciembre 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		31-12-2019	31-12-2018
	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otras cuentas por cobrar	-	(274)	-	-	-	-	-	(274)
Títulos de Renta Fija	-	2.626	-	-	-	-	-	2.626
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	1.050	(346)	1.050	(346)
Otros activos	1.065	161	206	528	1.873	328	3.144	1.017
Otras cuentas por pagar	(24)	-	-	-	-	-	(24)	-
Total diferencia de cambio	1.041	2.513	206	528	2.923	(18)	4.170	3.023

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Caja en pesos	-	1.189
Caja en moneda extranjera	24.498	4.862
Bancos en pesos	4.627.374	1.455.232
Bancos en moneda extranjera	1.869.264	1.659.176
Total	6.521.136	3.120.459

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019:

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

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (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 31 de diciembre de 2019:

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

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 al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A, no mantiene cartera propia de renta variable.

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Resumen	31-12-2019			31/12/2018		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	27.384	-	27.384	403.025	-	403.025
Intermediación de operaciones a plazo	163.423	-	163.423	428.561	-	428.561
Total	190.807	-	190.807	831.586	-	831.586

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 31 de diciembre de 2019:

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	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 INTERMEDIACIÓN (Continuación)
b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)

Al 31 de diciembre de 2019

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

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 31 de diciembre de 2019 y 31 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019:

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

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

Nombre: ALVARO SANTA MARIA MARTINEZ
Relación: Asesor

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

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	4	14.914	16	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	384	-
Total general	4	14.914	16	384	-

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

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

Nombre: BARBARA TERESA ESPINOLA CORREA

Relación: Empleado

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

Nombre: BERNARDO ROBERTO GALAN MARTINEZ

Relación: Empleado

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

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	9.809
Total general	-	-	-	88.654	9.809

Nombre: CARLOS MARTINEZ SOTO

Relación: Empleado

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

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

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

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

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

Nombre: CAROLIN ALEJANDRA ASFURA VENEGAS

Relación: Relacionado

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

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Relacionado

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

Nombre: CHILENA INVERSIONISTA DE DESARROLLO LTDA.

Relación: Relacionado

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

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	16	11.761	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	210	665
Total general	16	11.761	-	210	665

Nombre: NICOLAS ELSACA VILLANUEVA

Relación: Empleado

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

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

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

Nombre: DIEGO PABLO MANZANO NUNEZ

Relación: Empleado

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

Nombre: MARIA GABRIELA SALVADOR BROUSSAINGARAY

Relación: Asesor

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

Nombre: HUGO BORTNIK MEIMIS

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	97	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	97
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	27	98.476	16	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.266
Total general	27	98.476	16	-	2.266

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: JORGE ALEJANDRO VALENZUELA RACCOUSIER

Relación: Empleado

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

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

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

Nombre: JEANNETTE DEL CARMEN PINTO REBOLLEDO

Relación: Empleado

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

Nombre: JORGE HERBERT VENTHUR FIGUEROA

Relación: Empleado

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

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Empleado

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

Nombre: SEBASTIAN IGNACIO LARROUCAU MELLADO

Relación: Empleado

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

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

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

Nombre: IINVERSIONES SANTA JULIA LTDA.

Relación: Controlador

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

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

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

Nombre: VANELAND TRUST S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	28	-
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 término	11	50.003	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	36	252.391	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	9.224
Total general	36	252.391	1	-	-

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	-	-	-	340	-
Total general	-	-	-	340	-

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

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

Nombre: FIP CRUCERO MUNDIAL

Relación: Administración Común

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

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	-

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	-

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

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

Nombre: VANTRUST GESTION PATRIMONIAL S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: INVERSIONES VANTRUST II SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST RENTAL

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

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

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

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ CAJA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GIS METRO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Administración Común

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

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

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

Nombre: FONDO DE INV. PRIVADO CUENTAS POR COBRAR III

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	340	-
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	-	-	-	-	281
Total general	-	-	-	-	281

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

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

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

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

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

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

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

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

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	89	17.062.437	4.438	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	316.795	317	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	136.796	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	37	27.855
Total general	97	17.516.028	4.755	37	27.855

Nombre: INMOBILIARIA BELEN LTDA

Relación: Administración Común

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

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	8	49.219	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	225.519
Total general	8	49.219	-	-	225.519

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

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

Nombre: IGNACIO JAVIER BARRERA SANCHO

Relación: Gerente

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

Nombre: JULIO CESAR REBOLLEDO DIAZ

Relación: Director

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

Nombre: MAGDALENA SANCHEZ ZUNINO

Relación: Empleado

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

Nombre: MARCELO CHIPLI SEBASTIAN SAIIEH HENRIQUEZ

Relación: Empleado

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

Nombre: MARIA ALEJANDRA PINTO UGALDE

Relación: Relacionado

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

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Relacionado

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

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

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

Nombre: ROBINSON SAID PAULO LUENGO KANACRI

Relación: Relacionado

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

Nombre: MARIA CONSTANZA MORENO BETTANCOURT

Relación: Relacionado

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

Nombre: XIMENA ISABEL TORRICO KOCIAN

Relación: Relacionado

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

Nombre: LUIS ANTONIO SILVA RAVELO

Relación: Relacionado

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

Nombre: D'ACCORD SPA

Relación: Relacionado

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

Nombre: RENTAS DONA TERESA LTDA

Relación: Relacionado

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

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

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

Nombre: LORENA ELIZABETH NAZAL SACA

Relación: Relacionado

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

Nombre: RAFAEL ANDRES BESA RODRIGUEZ

Relación: Relacionado

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

Nombre: FERNANDO PEREZ TIRADO

Relación: Relacionado

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

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Relacionado

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

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

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: 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	-	-

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 Activo	Pasivo
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuenta corriente	-	-	-	12.219	-
Total general	-	-	-	12.219	-

Nombre: SAN DAMIAN SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Relacionado

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

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo Activo	Pasivo
		Monto M\$	Resultado 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 SAIIEH 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 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

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

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

Detalle	31-12-2019		31-12-2018	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto
Saldo al inicio	102.500	127.527	04-07-2019	3.084
Adquisiciones	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	(25.027)	-	-
Total	102.500	102.500	Total	3.084

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

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

Al 31 de diciembre de 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	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Computadores y equipos	27.913	25.725
Muebles	12.019	11.008
Valor neto	39.932	36.733

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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	(2.834)	(93)	-	(2.927)
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	7.320	(7.320)	-	-
Valor bruto	30.539	9.729	-	40.268
Amortización del ejercicio	(3.512)	(92)	-	(3.604)
Amortización acumulada	(14.883)	(9.453)	-	(24.336)
Valor neto	12.144	184	-	12.328

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	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	1.600	1.375
Garantía arriendo de oficina	7.828	7.623
Gastos anticipados	17.912	15.593
Total	27.340	24.591

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

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

Resumen	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Arrendamiento (IFRS 16)	231.965	-
Total	231.965	-

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

NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Resumen	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	27.341	402.470
Intermediación de operaciones a plazo	163.423	428.561
Total	190.764	831.031

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

Contrapartes	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	233	7.730
Personas jurídicas	8.669	6.710
Intermediarios de valores	-	127.443
Partes relacionados	18.439	260.587
Total	27.341	402.470

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

Al 31 de diciembre de 2019:

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

NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2018:

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	31.223	90.125	61.934	95.848	279.130
Personas jurídicas	10.266	12.334	39.494	-	62.094
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 31 de diciembre 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	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	4.469.658	2.375.109
Operaciones por Pagar Spot	971.182	153.810
Cientes por pagar	1.349.839	598.143
Garantía de clientes	16.537	14.700
Cuentas por pagar	25.060	35.978
Proveedores	13.006	31.334
Seguros por pagar	20.014	17.300
Imposiciones por pagar	4.186	1.431
Honorarios por pagar	17.954	675
Multas por pagar	106.162	-
Total	6.993.598	3.228.480

“Clientes por pagar Moneda Extranjera”, corresponde a los saldos de terceros en efectivo en moneda extranjera que mantienen los clientes al 31 de diciembre 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\$ 106.162. el cual forma parte del total “Otros Resultados” en la línea “Otros ingresos (gastos)” del Estado de Resultado. (hoja 5).

NOTA 21 – PROVISIONES

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

Al 31 de diciembre de 2019:

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones M\$	Total 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	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	48.299	39.652
I.V.A. Crédito Fiscal	41.926	32.165
Otros Impuestos por Recuperar	6.325	8.003
Impuestos por cobrar	96.550	79.820
Provisión Impuesto Renta	-	(52.966)
PPM por pagar	(4.507)	(3.375)
IVA Débito Fiscal	-	(4.548)
Impuesto único a trabajadores	(4.307)	(1.125)
Impuesto a los Gastos Rechazados	-	(3.093)
Retenciones	(3.398)	(1.912)
Impuestos por pagar	(12.212)	(67.019)
Total impuesto por cobrar (pagar)	84.338	12.801

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	31-12-2019		31-12-2018	
		Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	6.848	-	3.930	-
Provisión Deudas Incobrables	12	19.810	-	23.713	-
Activos Intangibles y otros Activos	36	-	3.761	-	5.463
Accion Bolsa Electronica	-	-	-	(68)	-
Perdida Triburia	12	48.778	-	-	-
Totales Impuestos Diferidos Netos		75.436	3.761	27.575	5.463

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

Conceptos	31-12-2019	31-12-2018
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	-	52.966
- Efecto por impuestos diferidos	(49.176)	35.526
- Otros	-	414
Total	(49.176)	88.906

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

Concepto	31-12-2019 M\$				
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	(224.669)				
	Tasa de Impuesto	%	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%		-	(60.661)	(60.661)
Dividendos	0,3708%		(833)	-	(833)
Otros impuestos	3,5056%		(7.876)	-	(7.876)
Provisiones	0,2528%		(568)	-	(568)
C.M. Tributaria	7,9998%		(17.973)	-	(17.973)
Activos Intangibles y otros activos	-1,0215%		2.295	-	2.295
Multas	-12,8696%		28.914	-	28.914
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	-3,3498%		7.526	-	7.526
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,8880%		11.485	(60.661)	(49.176)

NOTA 23 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS

Al 31 de diciembre 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	29.330	(33.714)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.384)
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	(25)	3.085	-	-	-	-	-	3.060
Renta Fija	-	-	16.589	-	227.186	(506)	-	-	-	-	-	-	243.269
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.942	-	15.942
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	880.196	(4.402)	-	-	-	-	-	-	875.794
Otras	-	(5.991)	-	-	-	-	-	-	-	-	167.201	-	161.210
Total	29.330	(39.705)	16.589	-	1.107.382	(4.933)	3.085	-	-	-	183.143	-	1.294.891

NOTA 23 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS (Continuación)

Al 31 de diciembre 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	62.633	(32.871)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.762
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	(3)	-	-	3.332	-	-	-	-	-	-	3.329
Renta Fija	-	-	54.598	-	114.038	-	-	-	-	-	-	-	-	168.636
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.020	-	22.020
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	1.063.679	-	-	-	-	-	-	-	-	1.063.679
Otras	(331)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163.054	-	162.723
Total	62.302	(32.871)	54.598	(3)	1.177.717	-	3.332	-	-	-	-	185.074	-	1.450.149

NOTA 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

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

a) Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., tiene en la contraparte central de liquidación y en la bolsa electrónica los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos.

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

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2019 M\$	Razonable 31-12-2018 M\$
BCP CENTRAL	30.000.000	-	29.652
BCP CENTRAL	230.000.000	228.215	-
Sub Total		228.215	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 31-12-2019 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	265	9.037	-
BSANTANDER	592.673	25.485	-
CAP	675	3.845	-
CENCOSUD	11.000	10.890	-
CMPC	4.920	9.053	-
COLBUN	615.346	73.842	-
COPEC	2.705	18.259	-
ITAUCORP	4.393.000	19.153	-
RIPLEY	17.500	5.901	-
SALFACORP	27.500	11.849	-
SMSAAM	34.165	2.018	-
SQM-B	314	6.315	-
VAPORES	30.589	838	-
Sub Total		196.485	557.365
TOTAL GARANTÍAS		424.700	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

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

d) Custodia de valores

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

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

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

e) Garantías personales

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

f) Garantías por operaciones

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

1. Póliza de Garantía N° 330-19-00026460 de Mapfre Seguros Generales., designando como representante a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, por un monto de 20.000 unidades de fomento con vigencia desde el 20 de julio de 2019 hasta el 20 de julio de 2020.
2. De acuerdo a la Circular 52 del 19 de junio de 1997 de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores S. A. se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria, que consta en la Póliza de Seguros de Chubb Seguros Chile S.A., con vigencia desde el 22 de octubre de 2019 al 22 de octubre de 2020, por un monto global de US\$2.000.000.
3. Chubb Seguros Chile S.A., correspondiente a la responsabilidad civil de directores y ejecutivos, por un monto de US\$ 2.000.000 con vigencia desde el 22 de octubre de 2019 hasta el 22 de octubre de 2020.
4. Títulos entregados en garantía por operaciones CCLV (Contraparte Central Liquidación de Valores) PDBC del Banco Central corte nominal \$ 30.000.000.con vencimiento al 18/02/2020 tasa 0,24% mensual, valor presente M\$29.925.- PDBC del Banco Central corte nominal \$ 100.000.000.con vencimiento al 10/03/2020 tasa 0,20% mensual, valor presente M\$99.646.- y PDBC del Banco Central corte nominal \$ 100.000.000.con vencimiento al 30/09/2020 tasa 0,16% mensual, valor presente M\$98.644.-

NOTA 26 – COMPROMISOS

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 31 de diciembre 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 y 401 de la comuna de Las Condes.

El costo del arriendo es de UF 174,50 según contrato de fecha 20 de marzo de 2008 con Inmobiliaria Arturo Prat Limitada, con vencimiento al 01 de abril de 2020, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de un año, y por UF 123,00 según contrato con fecha 15 de mayo de 2018 con inmobiliaria Arturo Prat Limitada, con vencimiento al 15 de mayo de 2020, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de dos años.

NOTA 27 – PATRIMONIO
a) Capital

Capital	31-12-2019	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	4
----------------------------	---

Total acciones	10.000	Capital social	\$ 2.729.980.983
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	\$ -
Total acciones pagadas	10.000	Capital pagado	\$ 2.729.980.983

b) Reservas

Al 31 de diciembre 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	742	-	-	742
Total	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)

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)	-	(49.793)	(76.820)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
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 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Resultados acumulados	31-12-2019	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.- y se reconocieron en patrimonio en el año 2019

NOTA 28 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

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

Conceptos	31-12-2018		
	Por Cobrar	Incobrable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones por Cobrar	1.859.338	-	1.859.338
Clientes por Cobrar	347.104	(86.279)	260.825
Clientes 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	-	-	-
Total	2.404.938	(86.279)	2.318.659

NOTA 29 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 Florez

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

Con fecha 4 de octubre de 2019, el accionista controlador de la Compañía Inversiones Santa Julia Ltda., adquirió de parte de Inmobiliaria Cantagallo S.A. y de Inversiones H.B. Ltda., la totalidad de sus respectivas participaciones accionaria en Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., quedando por consiguiente como actuales accionistas de la Compañía las siguientes personas:

- Inversiones Santa Julia limitada, con 8.499 acciones (84,99%)
- Home Textiles Group Limitada, con 1.000 acciones (10%)
- Inversiones y Asesorías San Pedro SpA, con 500 acciones (5%)
- Patricio Nazal Saca, con 1 acción (0,01%)

Mediante hecho esencial de fecha 8 de noviembre de 2019 se informa que, con esa fecha el Directorio de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. sesionó extraordinariamente para tomar conocimiento de la renuncia del gerente general, designándose en su reemplazo y a contar de la misma fecha a don René Peralta Moreno.

Mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2019 se informa que con fecha 12 de noviembre de 2019, en junta extraordinaria de accionistas auto convocada, se acordó proceder a la modificación de sus estatutos sociales de manera de reducir el número de directores de cinco a tres integrantes.

Conforme a lo anterior, en la misma junta se procedió a revocar a la totalidad de los miembros del directorio de la Sociedad y a continuación a designar a sus nuevos integrantes:

- A) Doña Varsovia Valenzuela Aránguiz
- B) Don Armando Masserente Silva; y,
- C) Don Erik Haindl Rondanel

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos que afecten a los presentes estados financieros.