

Estados Financieros

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

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2020 y 2019*

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 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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, 25 de febrero de 2021

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

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

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

Índice

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	25
Nota 05 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos	29
Nota 06 Reajuste y Diferencia de Cambio	30
Nota 07 Efectivo y Efectivo Equivalente	30
Nota 08 Instrumentos Financieros por Categoría	31
Nota 09 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	33
Nota 10 Deudores por Intermediación	34
Nota 11 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia	35
Nota 12 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	36
Nota 13 Inversiones en Sociedades	58
Nota 14 Propiedad, Planta y Equipo	59
Nota 15 Intangibles	60
Nota 16 Otros Activos	61
Nota 17 Obligaciones por Financiamiento	61
Nota 18 Acreedores por Intermediación	61
Nota 19 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	62
Nota 20 Otras Cuentas por Pagar	62
Nota 21 Provisiones	63
Nota 22 Impuesto a la renta e impuestos diferido	64
Nota 23 Resultado por Línea de Negocio	66
Nota 24 Flujos Futuros de Efectivo	68
Nota 25 Contingencias y Compromisos	68
Nota 26 Compromisos	71
Nota 27 Patrimonio	72
Nota 28 Otras Cuentas por Cobrar	73
Nota 29 Sanciones	74
Nota 30 Hechos Relevantes	75
Nota 31 Hechos Posteriores	75

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

CODIGOS	ACTIVOS	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
11-01-00	Efectivo y efectivo equivalente	7	11.515.802	6.521.136
11-02-00	Instrumentos financieros		-	228.215
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
11-02-21	Renta variable	9	-	-
11-02-22	Renta fija e intermediación financiera	9	-	228.215
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
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	2.974.407	190.807
11-04-00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	-	-
11-05-00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	218.322	638.691
11-06-00	Otras cuentas por cobrar	28	2.310.688	3.076.784
11-07-00	Impuestos por cobrar	22	100.568	96.550
11-08-00	Impuestos diferidos	22	55.214	75.436
11-09-00	Inversiones en sociedades	13	102.500	102.500
11-10-00	Intangibles	15	10.510	12.328
11-11-00	Propiedades, planta y equipo	14	91.695	272.735
11-12-00	Otros activos	16	809.595	27.340
TOTAL ACTIVOS			18.189.301	11.242.522

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

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

CODIGOS	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
	Pasivos			
21-01-00	Pasivos financieros		77.411	231.965
21-01-10	A valor razonable		-	-
21-01-20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
21-01-30	Obligaciones por financiamiento		77.411	231.965
21-01-31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21-01-32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21-01-33	Otras	17	77.411	231.965
21-01-40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-	-
21-02-00	Acreedores por intermediación	18	2.973.460	190.764
21-03-00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	-	-
21-04-00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	2.130.508	1.233.817
21-05-00	Otras cuentas por pagar	20	9.811.183	6.993.598
21-06-00	Provisiones	21	33.524	34.834
21-07-00	Impuestos por pagar	22	121.878	12.212
21-08-00	Impuestos diferidos	22	23.310	3.761
21-09-00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		15.171.274	8.700.951
	Patrimonio			
22-01-00	Capital	27	2.729.981	2.729.981
22-02-00	Reservas	27	(76.078)	(76.078)
22-03-00	Resultados acumulados	27	(112.332)	63.161
22-04-00	Resultado del ejercicio		476.456	(175.493)
22-05-00	Dividendos provisorios o participaciones	27	-	-
22.00.00	Total Patrimonio		3.018.027	2.541.571
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		18.189.301	11.242.522

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 2020 y 2019

CODIGOS	ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2020 AL 31-12-2020 M\$	DEL 01-01-2019 AL 31-12-2019 M\$
	Resultado por intermediación			
30-10-01	Comisiones por operaciones bursátiles	23	119.724	23.339
30-10-02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	23	-	-
30-10-03	Gastos por comisiones y servicios	23	(168.751)	(33.714)
30-10-04	Otras comisiones		-	-
30-10-00	Total resultado por intermediación		(49.027)	(10.375)
	Ingresos por servicios			
30-20-01	Ingresos por administración de cartera		11.573	15.942
30-20-02	Ingresos por custodia de valores		-	-
30-20-03	Ingresos por asesorías financieras		-	-
30-20-04	Otros ingresos por servicios		172.230	167.201
30-20-00	Total ingresos por servicios		183.803	183.143
	Resultado por instrumentos financieros			
30-30-01	A valor razonable	23	1.726.527	1.122.123
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		1.726.527	1.122.123
	Resultado por operaciones de financiamiento			
30-40-01	Gastos por financiamiento	23	-	-
30-40-02	Otros gastos financieros		(58.200)	(62.459)
30-40-00	Total resultado por operaciones de financiamiento		(58.200)	(62.459)
	Gastos de administración y comercialización			
30-50-01	Remuneraciones y gastos del personal		(550.126)	(463.285)
30-50-02	Gastos de comercialización		(584.208)	(857.643)
30-50-03	Otros gastos de administración		(36.720)	(49.252)
30-50-00	Total gastos de administración y comercialización		(1.171.054)	(1.370.180)
	Otros resultados			
30-60-01	Reajuste y diferencia de cambio	6	15.337	4.170
30-60-02	Resultado de inversiones en sociedades		-	-
30-60-03	Otros ingresos (gastos)		(24.289)	(91.091)
30-60-00	Total otros resultados		(8.952)	(86.921)
30-70-00	Resultado antes de impuesto a la renta		623.097	(224.669)
30-80-00	Impuesto a la renta	22	(146.641)	49.176
30-00-00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		476.456	(175.493)

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 2020 y 2019

CODIGOS	ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2020 AL 31-12-2020 M\$	DEL 01-01-2019 AL 31-12-2019 M\$
	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		476.456	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		-	-
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		476.456	(174.751)

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2020

CODIGOS	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
					Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial 01-01-2020	27	2.729.981	(26.285)	-	(49.793)	63.161	(175.493)	-	2.541.571
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	476.456	-	476.456
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	476.456	-	476.456
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	27	-	-	-	-	(175.493)	175.493	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	27	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 31-12-2020		2.729.981	(26.285)	-	(49.793)	(112.332)	476.456	-	3.018.027

Al 31 de diciembre de 2019

CODIGOS	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
					Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	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	Ajustes Resultados Acumulados	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

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 2020 y 2019

Codigos	Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN				
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		(28.255)	(48.763)
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		4.296.426	678.602
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1.966.537	3.265.973
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(42.998)	(422)
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		11.573	15.942
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(1.165.269)	(1.272.948)
51.18.00	Impuestos pagados		(6.728)	(71.924)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(34.604)	(33.016)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		4.996.682	2.533.444
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		(16.566)	800.243
52.13.00	Aumentos de capital		-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital		-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	96.740
52.16.00	Pago de Préstamos		-	-
52.17.00	Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
52.18.00	Otros desembolsos por financiamiento		-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(16.566)	896.983
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	3.086	3.084
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	(1.151)	(39.932)
53.15.00	Inversiones en sociedades		-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	15	(2.722)	2.927
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(787)	(33.921)
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período		4.979.329	3.396.506
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		15.337	4.171
50.30.00	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		4.994.666	3.400.677
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		6.521.136	3.120.459
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	11.515.802	6.521.136

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

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

IDENTIFICACIÓN

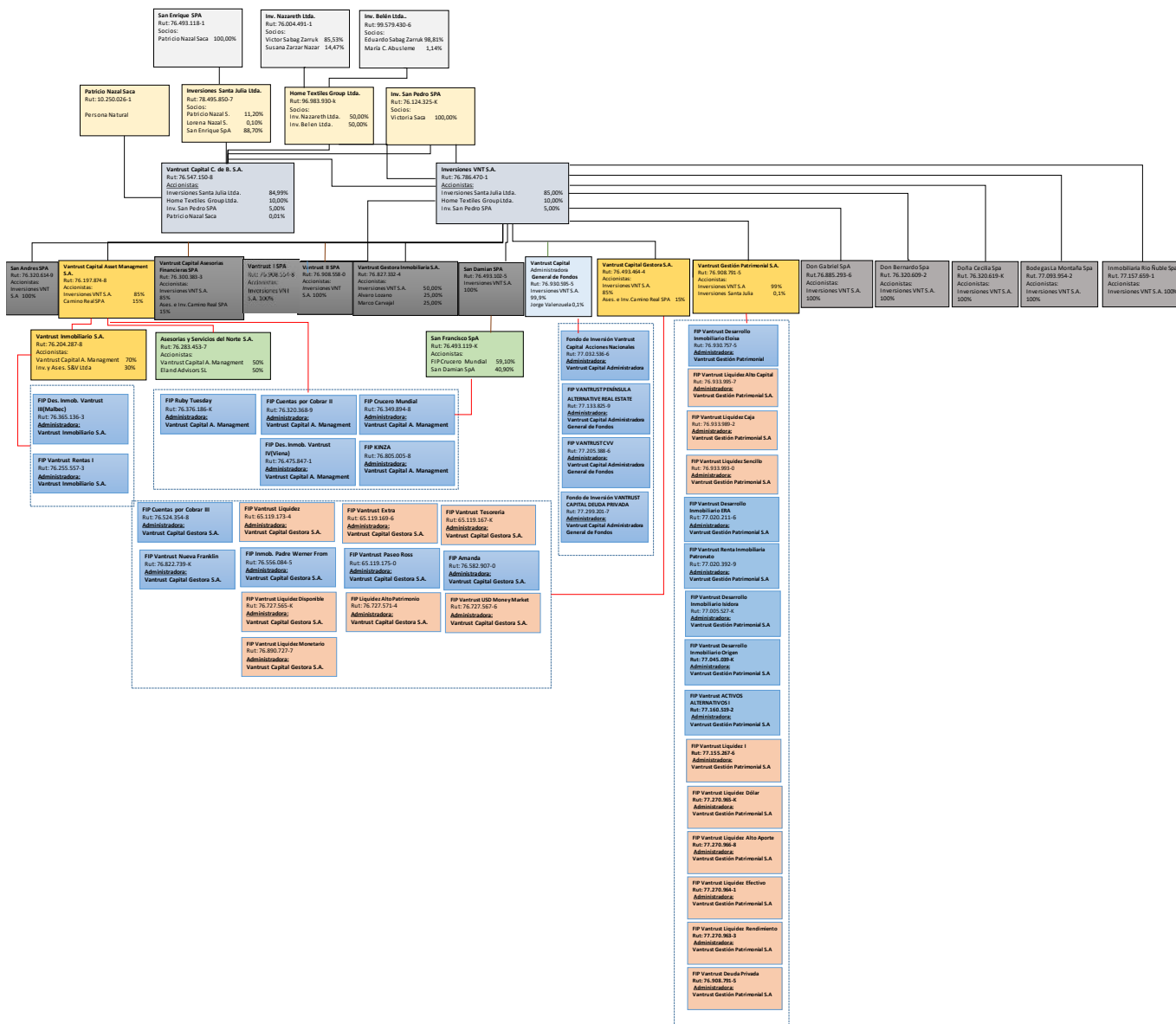
Rut	:	76.547.150-8
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF	:	186
Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Representante Legal	:	Ignacio Barrera Sancho
Gerente General	:	Ignacio Barrera Sancho
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio legal	:	Vitacura N° 2808, Oficina 201, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 8.499 acciones
Patricio Nazal Saca	:	Rut 10.250.026-1 1 acción
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-k 1.000 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 500 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	25 de febrero de 2021
No pertenece a un grupo Económico	:	Se presentan sus partes relacionadas

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

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

MALLA GRUPO VANTRUST

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

Descripción de los principales productos:

1. Intermediación de acciones por cuenta propia y de terceros

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

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

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

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

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

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

4. Operaciones de simultáneas:

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

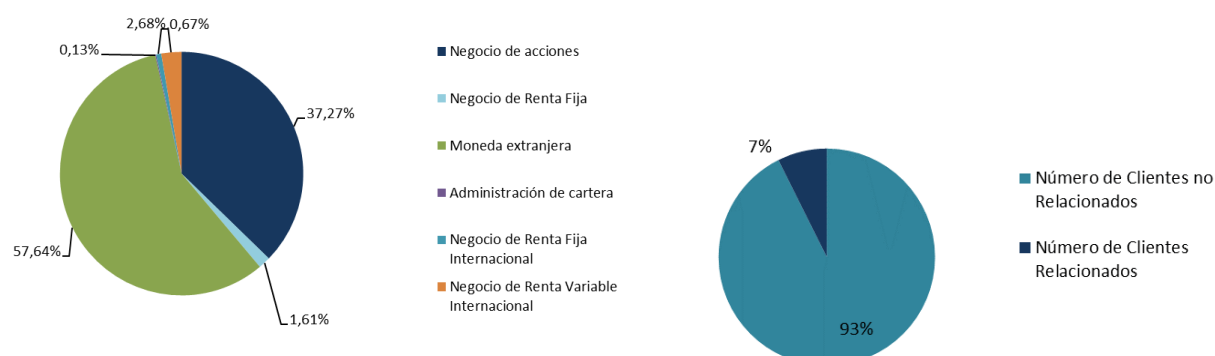
5. Administración de cartera:

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

Cuadro operaciones de clientes vigentes al 31 de diciembre de 2020:

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Negocio de acciones	254	24	278
Negocio de Renta Fija	6	6	12
Moneda extranjera	409	21	430
Administración de cartera	1	-	1
Negocio de Renta Fija Internacional	4	1	5
Negocio de Renta Variable Internacional	17	3	20
Total	691	55	746



NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de los estados financieros, la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en la Circular 1992 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la cual considera como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por 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 2020 y 31 de diciembre de 2019. La fecha del estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo corresponde al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2020 y entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019.

NOTA 2 -BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)**c) Moneda de presentación y moneda funcional**

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

d) Hipótesis de negocio en marcha

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

e) Reclasificaciones significativas

En el ejercicio de reporte no hubo reclasificaciones significativas.

f) Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2020 no existen cambios contables.

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:

	31-12-2020	31-12-2019
Unidad de Fomento	29.070,33	28.309,94
Dólar Estadounidense	710,95	748,74
Euro	873,30	839,58

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Nuevos Pronunciamientos – (Full IFRS)

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

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

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

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

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

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

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y RELEVELACIONES

NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS

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

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

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

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

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

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

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 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

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

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

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La Compañía revisó la norma, la cual no afecta 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 2021

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

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023*

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a 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, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

IFRS 17 no tendrá impactos debido a que la compañía no opera en el rubro asegurador.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa 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 abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue discontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido discontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del período, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 *Contratos de Construcción*, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

g) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

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

g.1) Técnicas de valoración

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

g.2) Deterioro 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**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 2020.

j) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

k) Acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

m) Otras obligaciones financieras

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

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

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

o) Beneficios a personal

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

p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

q) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

q.2) Intereses y reajustes

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

q.3) Ingresos por dividendos

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

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

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

r) Costos de financiamiento

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

s) Reajustes y Diferencias de cambio

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

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

t) Activos Intangibles

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

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

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

Estructura de manejo de riesgos

Existe un comité mensual de riesgos y auditoria en el cual participa un Director, el Gerente General, Gerente de Operaciones y control Financiero y Gerente de Riesgo Operacional.

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

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

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

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

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

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Respecto a la administración de riesgos

1.- El riesgo de crédito:

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

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

2.- El riesgo de mercado

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

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

3.- El riesgo de liquidez

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

Gestión de riesgo de liquidez

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

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

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

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Información cuantitativa

1.- El riesgo de crédito:

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

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

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

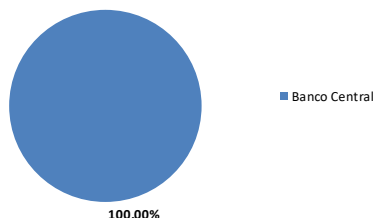
Cartera Propia.

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

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)	Monto (M\$)
Banco Central	0	228.215
Total	0	228.215

31-12-2019



b) Renta Variable

Al 31 de diciembre de 2020 y 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.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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.

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	31-12-2020	31-12-2019
Patrimonio Depurado (M\$)	≥ 400.416	2.446.043	1.783.560
Liquidez General	> 1	1,30	1,39
Liquidez por intermediación	≥ 1	4,87	34,34
Razón de Endeudamiento	≤ 20	4,75	5,38
Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	22,77%	19,81%

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 riesgo operacional, que comprenden a toda la compañía. Estos comités son efectuados en forma mensual y permiten mitigar los riesgos oportunamente y tomar las medidas para su eliminación.

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 2020, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

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

Al 31 de diciembre de 2020:

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 -	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

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 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	-	-	-	-

NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

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

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados						Total	
	US \$		U.F.		Otros		31-12-2020	31-12-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	246	1.050	246	1.050
Otros activos	1.245	1.065	199	206	1.151	1.873	2.595	3.144
Otras cuentas por pagar	12.496	(24)	-	-	-	-	12.496	(24)
Total diferencia de cambio	13.741	1.041	199	206	1.397	2.923	15.337	4.170

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera	4.720	24.498
Bancos en pesos	3.949.597	4.627.374
Bancos en moneda extranjera	7.561.485	1.869.264
Total	11.515.802	6.521.136

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	11.515.802	11.515.802
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
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	-	-	2.974.407	2.974.407
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	218.322	218.322
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.310.688	2.310.688
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Efectivo en garantía	-	-	760.000	760.000
Total	-	102.500	17.779.219	17.881.719

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	77.411	77.411
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	2.973.460	2.973.460
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.130.508	2.130.508
Otras cuentas por pagar	-	9.811.182	9.811.182
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	14.992.561	14.992.561

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	6.521.136	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 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 2020:

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

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\$	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	

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

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Resumen	Monto	31-12-2020		Monto	31-12-2019	
		Provisión	Total		Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.274.691	-	1.274.691	27.384	-	27.384
Intermediación de operaciones a plazo	1.699.716	-	1.699.716	163.423	-	163.423
Total	2.974.407	-	2.974.407	190.807	-	190.807

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 31 de diciembre de 2020:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos			Total Vencidos
						Desde 11 a 30 días	Más de 30 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Personas naturales	496.423	-	496.423	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	171.909	-	171.909	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	606.359	-	606.359	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.274.691	-	1.274.691	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos			Total Vencidos
						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	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	35.965	178.482	60.792	58.858	-	334.097
Personas jurídicas	-	37.097	-	4.993	-	-	42.090
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	514.399	454.587	354.543	-	-	1.323.529
Total	-	587.461	633.069	420.328	58.858	-	1.699.716

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\$	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

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

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

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

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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

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

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

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.465	1.543.281.430	4.313	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	985	55.753.433	5.540	-	-
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	-	-	-	218.322	2.130.508
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	934	374.393.199	100	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	172.230	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	139	-	-
Total general	3.384	1.973.428.062	182.322	218.322	2.130.508

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

Nombre: ANGELA MARIA OBRADOR CORTES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	16.520	33	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	2	2.367	5	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	470	-	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	34	-	-
Total general	14	19.357	72	-	-

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	11.057	13	-	-
Total general	1	11.057	13	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (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	11	108.595	50	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	1	32.816	33	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	9	95.345	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	16.353
Total general	21	236.756	83	-	16.353

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	6	14.020	28	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	14	51.637	103	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	2.887	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	3.333
Total	24	68.544	131	-	3.333

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	17	99.351	8	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	43.737
Total general	17	99.351	8	-	43.737

Nombre: CHILENA INVERSIONISTA DE DESARROLLO LTDA.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	35	28.025	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	21	88.421	20	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.893
Total	56	116.446	20	-	2.893

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	65.900	65	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	2	32.536	32	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	14	111.754	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	622
Total general	26	210.190	98	-	622

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	62	70.669	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	63	201.514	47	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	11.829
Total	125	272.183	47	-	11.829

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	809	1.460.488.195	215	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	776	372.494.720	(177)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	5.769	710.950
Otros ingresos por servicios	-	-	172.230	-	-
Total general	1.585	1.832.982.915	172.268	5.769	710.950

Nombre: MARIBEL DEL ROSARIO VALDIVIESO ROJAS

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	19.050	38	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	4	12.147	44	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	16	17.474	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	13.496
Total general	24	48.671	82	-	13.496

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA LTDA.

Relación: Controlador

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	211.539	-
Total general	-	-	-	211.539	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	51	1.004.054	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	249	5.008.880	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	500.000
Total general	300	6.012.934	-	-	500.000

Nombre: FIP VANTRUST ACTIVOS ALTERNATIVOS I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	23	4.737.844	-	-	-
Total general	23	4.737.844	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	18	247.399	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	113	1.333.622	-	-	-
Total general	131	1.581.021	-	-	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	5.215	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	6	30.710	-	-	-
Total general	7	35.925	-	-	-

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ DISPONIBLE

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	161.683
Total general	-	-	-	-	161.683

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	14	1.152.406	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	79	794.674	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.134
Total general	93	1.947.080	-	-	12.134

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ CAJA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	41	1.664.212	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	156	5.347.874	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.498
Total general	197	7.012.086	-	-	1.498

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Administración Común

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

Nombre: SAN ANDRES SPA
Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	20.705
Total general	-	-	-	-	20.705

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK
Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	3.082	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	11.287	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	785
Otros ingresos cobrados	-	-	16	-	-
Total general	5	14.369	18	-	785

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK
Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	25	68.238	68	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	3	5.212	10	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	6	72.472	(2)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	980	-
Total general	34	145.922	76	980	-

Nombre: SAN FRANCISCO SPA
Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	9	20.023	(22)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.266
Total general	9	20.023	- 22	-	2.266

Nombre: XIMENA ISABEL TORRICO KOCIAN
Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	5	90.846	2	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	9	100.474	28	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	44.013
Total general	14	191.320	30	-	44.013

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES E INMOBILIARIA VATICANO LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	29	774.525	128	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	2	230.658	115	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	30.789	4	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.917
Total general	34	1.035.972	247	-	4.917

Nombre: INMOBILIARIA, COMERCIAL E INVERSIONES VALBUR LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	1	50	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	70.950	38	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	35.656
Total general	2	71.000	38	-	35.656

Nombre: FIP VANTRUST USD MONEY MARKET

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Compraventa de Moneda extranjera	8	72.412	(35)	-	-
Total general	8	72.412	(35)	-	-

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Compraventa de Moneda extranjera	5	67.079	(8)	-	-
Total general	5	67.079	(8)	-	-

Nombre: RAFAEL ANDRES BESA RODRIGUEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Compraventa de Moneda extranjera	7	9.288	3	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	32
Otros ingresos cobrados	-	-	70	-	-
Total general	7	9.288	73	-	32

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

Nombre: FERNANDO PEREZ TIRADO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	37	459.159	637	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	9	48.132	93	-	-
Total general	46	507.291	730	-	-

Nombre: HENRY ABU-KHALIL SHIHAB

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	46	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	1	10.889	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	8	228.066	3	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	11.071
Total general	11	239.001	3	-	11.071

Nombre: DON GABRIEL SPA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	96	12.444.626	2.836	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	239	40.078.502	4.958	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	335	52.523.128	7.794	-	-

Nombre: BERNARDO ROBERTO GALAN MARTINEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	10	21.986	22	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	1	2.009	3	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	16.947	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1.327
Total general	15	40.942	25	-	1.327

Nombre: JORGE AGUSTIN ANDUJAR MOCARQUER

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	11.207	11	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	1	1.476	1	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	726	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	5.116
Otros ingresos cobrados	-	-	19	-	-
Total general	11	13.409	31	-	5.116

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

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	20	99.425	99	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	6	381.920	310	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	50
Total general	26	481.345	409	-	50

Nombre: RENTAS DONA TERESA LTDA

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	119.934	80	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	3	75.539	76	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	349.461	(38)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Total general	15	544.934	118	-	-

Nombre: CRISTIAN ANDRES ARAYA MONTALBAN

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	52.088	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	616
Total general	2	52.088	-	-	616

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	41	126.909	1	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	24.747	3	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	20.782
Total general	43	151.656	4	-	20.782

Nombre: FIP VANTRUST PENINSULA ALTERNATIVE

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	85.729	-	-	-
Total general	1	85.729	-	-	-

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 (Continuación)

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ I

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	74	51.607.252	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	16	2.363.818	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	161.683
Total general	90	53.971.070	-	-	161.683

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO APOORTE

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	8	7.779.843	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	323.367
Total general	8	7.779.843	-	-	323.367

Nombre: OTROS CLIENTES RELACIONADOS

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	2	110	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	17	17.771	(5)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	34	6.857
Total general	19	17.881	(5)	34	6.857

El cuadro de otros Clientes corresponde a la suma de operaciones de Clientes Relacionados con transacciones menores o iguales a un total de un millón y medio de pesos.

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

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

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1.556	4.476.178.082	7.617	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	432	5.903.861	1.573	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	638.691	1.233.817
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2.538	1.119.023.545	1.577	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	167.201	-	-
Otros ingresos cobrados	-	-	1.485	-	-
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	Resultado M\$	Saldo	
		Monto 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	Resultado M\$	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	4.847	-	-	-
Total general	2	4.847	-	-	-

Nombre: ALEJANDRA FABIOLA ROMERO ALARCON

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado M\$	Saldo	
		Monto 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	Resultado M\$	Saldo	
		Monto 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	Resultado M\$	Saldo	
		Monto 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	Resultado M\$	Saldo	
		Monto 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: Empleado

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

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Empleado

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

Nombre: CHILENA INVERSIONISTA DE DESARROLLO LTDA.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FERNANDO ANDRES VILLALON POOLEY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto 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	Resultado	Saldo	
		Monto 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 RACCOURSIER

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	23.582	24	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	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	Resultado	Saldo	
		Monto 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	Resultado	Saldo	
		Monto 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	Resultado	Saldo	
		Monto 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	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	4.633
Total general	-	-	-	-	4.633

Nombre: MATIAS URRUTIA DE FRUTOS

Relación: Empleado

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

Nombre: FONDO CUENTA POR COBRAR I

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASESORIAS FINANCIERAS SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	11	50.003	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	36	252.391	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	9.224
Total general	47	302.394	1	-	9.224

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB. VANTRUST II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP CUENTAS POR COBRAR II

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOB VANTRUST I

Relación: Administración Común

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

Nombre: FKJ SOC INMOBILIARIA E INV LTDA

Relación: Socio

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

Nombre: INVERSIONES SAN FERNANDO LIMITADA

Relación: Socio

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

Nombre: INVERSIONES BELAIR LTDA.

Relación: Socio

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

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

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

Nombre: VANTRUST GESTION PATRIMONIAL S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: INVERSIONES VANTRUST II SPA

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST PASEO ROSS

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST RENTAL

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ MONETARIO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST LIQUIDEZ ALTO PATRIMONIO

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP GABRIELA MISTRAL II

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST CAPITAL GESTORA S.A

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP DESARROLLO INMOBILIARIO VANTRUST V

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST ALTO CAPITAL

Relación: Administración Común

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

Nombre: FIP VANTRUST DESARROLLO INMOBILIARIO AMANDA

Relación: Administración Común

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

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

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

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: socio

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo 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: Socio

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

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Socio

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

Nombre: INVERSIONES E INMOBILIRIA VATICANO LTDA

Relación: Administración Común

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

Nombre: MARCELO CHIPLI SEBASTIAN SAIEH HENRIQUEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto 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: Empleado

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

Nombre: MARIA CAROLINA ABUSLEME ELIAS

Relación: Socio

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto 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: Empleado

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

Nombre: MARIA CONSTANZA MORENO BETTANCOURT

Relación: Empleado

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

Nombre: XIMENA ISABEL TORRICO KOCIAN

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo 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: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo 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: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo 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: Administración Común

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo 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: Empleado

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

Nombre: RAFAEL ANDRES BESA RODRIGUEZ

Relación: Empleado

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

Nombre: FERNANDO PEREZ TIRADO

Relación: Empleado

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

Nombre: PATRICIO NAZAL SACA

Relación: Socio

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

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

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

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES (Continuación)

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

Detalle	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020		31-12-2019	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
			Fecha	Monto	Fecha	Monto
Saldo al inicio	102.500	102.500	26-05-2020	3.086	04-07-2019	3.084
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Total	102.500	102.500	Total	3.086	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 2020

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	-	-	133.440	68.641	229.058	431.139
Adiciones del ejercicio	-	-	884	267	-	1.151
Arrendamiento (IFRS 16)	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	(89.916)	(89.916)
Valor bruto	-	-	134.324	68.908	139.142	342.374
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(21.002)	(7.023)	(64.250)	(92.275)
Depreciación acumulada	-	-	(100.018)	(58.386)	-	(158.404)
Valor neto	-	-	13.304	3.499	74.892	91.695

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

Al 31 de diciembre de 2019

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	-	-	105.527	56.622	-	162.149
Adiciones del ejercicio	-	-	27.913	12.019	-	39.932
Arrendamiento (IFRS 16)	-	-	-	-	229.058	229.058
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

NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:

Adiciones	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Computadores y equipos	884	27.913
Telefonía	-	-
Muebles	267	12.019
Otros	-	-
Valor neto	1.151	39.932

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

NOTA 15 – INTANGIBLES

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

Al 31 de diciembre de 2020

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	30.539	9.729	-	40.268
Adiciones del ejercicio	2.722	-	-	2.722
Ajustes y reclasificaciones	-	15	-	15
Valor bruto	33.261	9.744	-	43.005
Amortización del ejercicio	(4.355)	(200)	-	(4.555)
Amortización acumulada	(18.396)	(9.544)	-	(27.940)
Valor neto	10.510	-	-	10.510

Al 31 de diciembre de 2019

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	26.053	17.142	-	43.195
Adiciones del ejercicio	(2.834)	(93)	-	(2.927)
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

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

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

Conceptos	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	933	1.600
Garantía arriendo de oficina	4.753	7.828
Gastos anticipados	43.909	17.912
Garantía en Pesos	760.000	-
Total	809.595	27.340

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

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

Resumen	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Arrendamiento (IFRS 16)	77.411	231.965
Total	77.411	231.965

Este pasivo corresponde al uso del bien arrendado 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	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.273.745	27.341
Intermediación de operaciones a plazo	1.699.715	163.423
Total	2.973.460	190.764

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

Contrapartes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Personas naturales	597.349	233
Personas jurídicas	-	8.669
Intermediarios de valores	667.671	-
Partes relacionados	8.725	18.439
Total	1.273.745	27.341

NOTA 18 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	35.965	178.482	60.792	58.858	334.097
Personas jurídicas	37.097	-	4.993	-	42.090
Partes relacionados	514.400	454.587	354.541	-	1.323.528
Total	587.462	633.069	420.326	58.858	1.699.715

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\$	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 19 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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

NOTA 20 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Conceptos	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	7.750.296	4.469.658
Operaciones por Pagar Spot	747.700	971.182
Cientes por Pagar	1.063.337	1.349.839
Garantía de clientes	16.537	16.537
Cuentas por pagar	54.495	25.060
Proveedores	20.006	13.006
Seguros por pagar	35.941	20.014
Imposiciones por pagar	6.324	4.186
Honorarios por pagar	7.532	17.954
Multas por pagar	109.014	106.162
Total	9.811.182	6.993.598

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

Con fecha 02 de mayo de 2019 la sociedad fue objeto de sanciones (ver nota 29), debido a esto se ha provisionado contra resultado un monto de UF 3.750,00 el 20 de mayo de 2019. El monto actualizado al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$ 109.014.

NOTA 21 – PROVISIONES

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Proveedores M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	25.361	9.473	34.834
Provisiones constituidas	23.197	934	24.131
Reverso de provisiones	(11.466)	(9.473)	(20.939)
Provisiones utilizadas en el año	(4.502)	-	(4.502)
Total	32.590	934	33.524

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

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	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	30.580	48.299
I.V.A. Crédito Fiscal	64.626	41.926
Otros Impuestos por Recuperar	5.362	6.325
Impuestos por cobrar	100.568	96.550
Impuesto a la Renta por Pagar	(106.869)	-
PPM por pagar	(1.725)	(4.507)
IVA Débito Fiscal	(6.557)	-
Impuesto único a trabajadores	(5.381)	(4.307)
Retenciones	(1.346)	(3.398)
Impuestos por pagar	(121.878)	(12.212)
Total impuesto por cobrar (pagar)	(21.310)	84.338

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	31-12-2020		31-12-2019	
		Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	8.799	-	6.848	-
Provisión Deudas Incobrables	12	25.514	-	19.810	-
Otros pasivos	24	20.901	-	-	-
Otros activos	24	-	23.310	-	3.761
Resultado tributario	12	-	-	48.778	-
Totales Impuestos Diferidos Netos		55.214	23.310	75.436	3.761

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

Conceptos	31-12-2020	31-12-2019
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Efecto por impuestos diferidos	39.772	(49.176)
- Impuesto a la Renta	106.869	-
Total	146.641	(49.176)

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

Concepto	31-12-2020 M\$				
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	623.097				
	Tasa de Impuesto	%	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%		-	168.236	168.236
Dividendos	-0,1337%		(833)	-	(833)
C.M. Tributaria	-4,4171%		(27.523)	-	(27.523)
Perdidas operacionales y multas	0,8901%		5.546	-	5.546
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	0,1950%		1.215	-	1.215
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	23,5342%		(21.595)	168.236	146.641

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

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	119.724	(167.717)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.993)
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	3.086	-	-	-	-	-	3.086
Renta Fija	-	-	8.240	-	133.556	-	-	-	-	-	-	-	141.796
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	3.674	-	-	-	11.573	-	15.247
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	1.283.676	-	446.001 (	151.706)	-	-	-	-	1.577.971
Otras	-	(1.034)	-	-	-	-	-	-	-	-	172.230	-	171.196
Total	119.724	(168.751)	8.240	-	1.417.232	-	452.761 (	151.706)	-	-	183.803	-	1.861.303

NOTA 23 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS (Continuación)

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 24 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

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

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

a) Compromisos directos

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

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

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2020	Razonable 31-12-2019
		M\$	M\$
BCP CENTRAL	230.000.000	-	228.215
EFFECTIVO	760.000.000	760.000	-
Sub Total		760.000	228.215

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

II) Efectivo y títulos entregados a favor de terceros en garantía por Bolsa de Comercio.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 31-12-2020	Razonable 31-12-2019
		M\$	M\$
BCI	265	-	9.037
BSANTANDER	592.673	-	25.485
CAP	675	-	3.845
CENCOSUD	11.000	-	10.890
CMPC	4.920	-	9.053
COLBUN	615.346	-	73.842
COPEC	2.705	-	18.259
ITAUCORP	4.393.000	-	19.153
RIPLEY	17.500	3.868	5.901
SALFACORP	27.500	-	11.849
SMSAAM	34.165	-	2.018
SQM-B	314	-	6.315
VAPORES	30.589	-	838
AESGENER	151.000	17.788	-
BCI	18.175	506.901	-
BSANTANDER	2.095.000	71.440	-
CAP	675	6.443	-
CCU	20.000	104.940	-
CENCOSUD	2.000	2.530	-
CHILE	731.664	53.082	-
CMPC	31.954	59.754	-
COLBUN	615.346	77.226	-
COPEC	39.724	286.410	-
ENELAM	70.000	8.121	-
IAM	24.000	14.152	-
ILC	4.400	20.680	-
ITAUCORP	23.060.000	55.113	-
LTM	7.505	9.503	-
NUEVAPOLAR	23.920	219	-
SALFACORP	27.500	11.246	-
SMSAAM	130.597	7.350	-
SQM-B	2.264	78.334	-
VAPORES	264.930	7.596	-
Sub Total		1.402.694	196.485
TOTAL GARANTÍAS		2.162.694	424.700

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

d) Custodia de valores

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

Al 31 de diciembre de 2020

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	7.879.391	449.630	-	349.103	193.346	-	8.871.470
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.879.391	449.630	-	349.103	193.346	-	8.871.470
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,70%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	5.077.248	5.219.738	-	228.149	3.318.772	-	13.843.908
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.077.248	5.219.738	-	228.149	3.318.772	-	13.843.908
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	57,86%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	

Al 31 de diciembre de 2019

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	3.559.055	64.800	-	-	46.747	-	3.670.602
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
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 M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	407.827	-	-	-	4.462.104	-	4.869.931
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	407.827	-	-	-	4.462.104	-	4.869.931
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	79,05%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**e) Garantías personales**

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

f) Garantías por operaciones

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

1. Póliza de Garantía N° 330-20-00028733 de Mapfre Seguros Generales., designando como representante a la Bolsa comercio, Bolsa de Valores, por un monto de 20.000 unidades de fomento con vigencia desde el 20 de julio de 2020 hasta el 20 de julio de 2021.
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 06 de noviembre de 2020 al 06 de noviembre de 2021, 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 06 de noviembre de 2020 al 06 de noviembre de 2021.
4. Títulos entregados en garantía por operaciones CCLV (Contraparte Central Liquidación de Valores) y a la Bolsa de Comercio de Santiago de acuerdo al siguiente detalle: M\$760.000. en efectivo.

NOTA 26 – COMPROMISOS

- Compromisos de capital

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

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

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

El costo del arriendo es de UF 174,50 según contrato de fecha 20 de marzo de 2008 con Inmobiliaria Arturo Prat Limitada, con vencimiento al 01 de abril de 2021, renovable sucesiva y automáticamente por periodos de un año.

NOTA 27 – PATRIMONIO

a) Capital

Capital	31-12-2020 M\$	31-12-2019 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 2020

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)

Al 31 de diciembre de 2019

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total 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)

NOTA 27 - CAPITAL PAGADO (Continuación)

c) Resultados acumulados

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

Resultados acumulados	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	63.161	65.923
Resultado del ejercicio anterior	(175.493)	197.238
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos pagados	-	(200.000)
Otros	-	-
Total	(112.332)	63.161

NOTA 28 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Conceptos	31-12-2020		
	Por Cobrar	Incobrable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones Spot por Cobrar	982.029	-	982.029
Cientes por Cobrar	349.249	(94.493)	254.756
Cientes por Cobrar Moneda Extranjera	1.013.018	-	1.013.018
Otras Cuentas por Cobrar	49.828	-	49.828
Anticipo Proveedores	8.903	-	8.903
Anticipo Sueldos	2.154	-	2.154
Total	2.405.181	(94.493)	2.310.688

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 por Cobrar	1.944.634	-	1.944.634
Cientes por Cobrar	703.473	(73.372)	630.101
Cientes por Cobrar Moneda Extranjera	487.081	-	487.081
Otras Cuentas por Cobrar	7.953	-	7.953
Anticipo Proveedores	7.015	-	7.015
Anticipo Sueldos	-	-	-
Total	3.150.156	(73.372)	3.076.784

NOTA 29 – SANCIONES

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

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

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

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

En contra de dicha Resolución se presentó Recurso de Llegalidad ante la Corte de Apelaciones De Santiago Rol N° CA-339-2019, el que se encuentra pendiente de resolución.

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., a esa fecha, 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 Llegalidad ante la Corte de Apelaciones De Santiago Rol N° CA-339-2019, el que se encuentra pendiente de resolución.

Con fecha 9 de julio de 2020, CCLV, Contraparte Central S.A. amonestó mediante notificación por escrito, sin multa, a Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., por haber depositado con catorce minutos de retraso al horario de corte (15:00 horas), la totalidad del efectivo para cobertura de saldos y posiciones en la cuenta de la CCLV.

Con fecha 17 de noviembre de 2020, CCLV Contraparte Central S.A., amonestó mediante notificación por escrito, sin multa a Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., por haber depositado con un minuto de retraso al horario de corte (10:30 horas), los requisitos de liquidez.

NOTA 29 – SANCIONES (Continuación)

Con fecha 23 de diciembre de 2020, CCLV Contraparte Central S.A., amonestó mediante notificación por escrito, sin multa a Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., por no haber depositado la totalidad del efectivo en el horario de corte (15:00 horas), siendo este completado con tres minutos de retraso.

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

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

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

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

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

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